

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Opinión del Auditor Independiente	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujo de efectivo	6
Políticas Contables Significativas	7 - 19
Notas a los Estados Financieros	20 - 32

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., que comprenden el Balance de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, así como un resumen de las Políticas Contables Significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración de MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como lo que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría con lleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden

sancionario. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía; los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales, sean o no intencionadas, sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener la seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

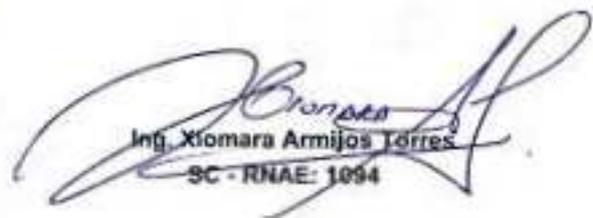
Alcance

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, 13 de diciembre del 2019.



Ing. Xiomara Armijos Torres
SC - RNAE: 1094

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017****(Expresados en US \$ Dólares)**

	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE			
Efectivo y equivalencia de efectivo	6	25.439	25.439
Otros Activos Corrientes		112	112
Total Activo Corriente		<u>25.551</u>	<u>25.551</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo neto	7	580.109	580.109
Total Activos No Corrientes		<u>580.109</u>	<u>580.109</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>605.660</u>	<u>605.660</u>
PASIVOS			
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Cuentas Por Pagar Local	8	605.070	605.070
Total Pasivo No Corriente		<u>605.070</u>	<u>605.070</u>
TOTAL PASIVOS		<u>605.070</u>	<u>605.070</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	1.000	1.000
Resultados acumulados	10	-410	-410
Resultado del ejercicio		0	0
TOTAL PATRIMONIO		<u>590</u>	<u>590</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>605.660</u>	<u>605.660</u>


Ing. Angel Prieto Esteban
Gerente General


CPA. Olga Bajarra Vargas
Contadora

Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en US \$ Dólares)**

NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Prestación De Servicios		
Ventas de Bienes o Servicios	0	0
TOTAL INGRESOS	<u>0</u>	<u>0</u>
GASTOS:		
Gasto de Ventas	0	0
Gasto Administrativos	0	0
Gastos Financieros	0	0
TOTAL GASTOS	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad/(Pérdida) antes de participación e impuestos	0	0
Participación Trabajadores	0	0
Utilidad/(Pérdida) antes de IR	0	0
Impuesto a la Renta	0	0
Utilidad del Ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad/(Pérdida) antes de participación e impuestos	0	0
Participación Trabajadores	0	0
Utilidad/(Pérdida) antes de IR	0	0
Impuesto a la Renta	0	0
Utilidad del Ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>

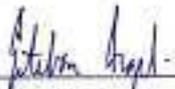

 Ing. Angel Prieto Esteban
 Gerente General


 CPA, Olga Bujana Vargas
 Contadora

Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO Y LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en US \$ Dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Capital social</u>		
Saldos al comienzo y al final del año	1,000	1,000
<u>Resultados Acumulados</u>		
Utilidades/(Pérdidas) al comienzo del año	0	0
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio anterior	-410	-410
Saldos al final del año	-410	-410
<u>Total Patrimonio</u>		
Saldos al comienzo del año	590	590
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	0	0
Saldos al final del año	590	590



 Ing. Ángel Prieto Esteban
 Gerente General



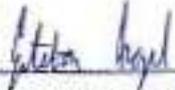
 CPA. Olga Bajarña Vargas
 Contadora

Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresados en US \$ Dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	0	0
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:	0	0
Clases de cobros por actividades de operación	0	0
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0	0
Clases de pagos por actividades de operación	0	0
Pagos a proveedores y empleados	0	0
Intereses pagados	0	0
15% participación trabajadores	0	0
Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	0	0
Importe procedentes por ventas (Disminución) propiedades, planta y equipo	0	0
Documentos por cobrar largo plazo	0	0
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	0	0
Financiación por préstamos a largo plazo	0	0
Dividendos pagados	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	25.439	25.439
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	25.439	25.439
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta	0	0
Ajuste por partidas distintas al efectivo	0	0
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	0	0
Ajuste por Participación trabajadores	0	0
Ajuste por Impuesto a la renta	0	0
Cambios en activos y pasivos	0	0
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	0	0
Incremento (Disminución) 15% participación trabajadores	0	0
Incremento (Disminución) impuesto a la renta	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	0	0


Ing. Ángel Prieto Esteban
Gerente General


CPA. Olga Bajada Vargas
Contadora

Las notas Financieras que se acompañan, son partes integrantes de los Estados Financieros.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA

1.1. Situación Jurídica

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., fue constituida el ocho de abril del dos mil tres, ubicada en el Ecuador, ciudad de Guayaquil, cantón de Guayaquil; ciudadela Santa Cecilia, solar 1, mz 16, Edificios Pacific.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., con número de RUC 0992296941001, tiene como actividad principal Fabricación de hojas de madera suficientemente delgadas para producir madera enchapada, hoja de madera laminada, madera compacta, madera laminada encolada.

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de \$1.000,00.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., al 31 de diciembre del 2017, en los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

Un conjunto completo de estados financieros es presentado en forma periódica los cuales son aprobados por las Gerencias e incluirán los siguientes componentes:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultado Integral.
- Estado de Cambio en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas explicativas o Revelatorias, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas narrativas.

Para la presentación de los estados financieros primarios antes indicados consideraremos lo siguiente:

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

- **Estado de Situación Financiera:** Utiliza un estado de situación financiera clasificado como corriente y no corriente.
- **Estado de Resultado Integral:** Utiliza el método de la naturaleza de los gastos.
- **Estado de Flujos de Efectivo:** El método directo se utiliza para la presentación del estado de flujo de efectivo.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivo, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo. Es importante mencionar que para el registro y presentación de los estados financieros se consideran los requerimientos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en los siguientes aspectos:

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Se obtengan del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad.
- El activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.
- No será objeto de reconocimiento cuando se considera improbable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro, en su lugar se reconoce el gasto.

Reconocimientos de Pasivos

En el caso de los pasivos, se reconoce un pasivo siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de parte de un evento.
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Se puede realizar una estimación contable del monto de la obligación.

Reconocimientos de Ingresos

Se reconoce un ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de una venta.
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos resultantes de la renuncia al derecho de cobro por parte del acreedor.
- El importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

Reconocimiento de Gastos

Se reconoce un gasto en el Estado de Resultado Integral siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos.
- El gasto puede medirse con fiabilidad.
- Los gastos se reconocen en el estado de resultado sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos (Asociación causa y efecto).

Los estados financieros y sus elementos, junto con la contenida en las notas Revelatorias, deben ayudar a los usuarios a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración; así como, proveer información de la liquidez y solvencia para evaluar la capacidad para cumplir compromisos financieros.

Es importante mencionar que en la preparación y presentación de los estados financieros y notas revelatorias de MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A., se deberá considerar los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" en los siguientes aspectos:

- Se debe incluir una declaración explícita y sin reserva respecto al cumplimiento con NIIF.
- Se debe presentar información comparativa respecto del ejercicio anterior, así como, información de tipo descriptivo y narrativo.
- Deber mantener la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro.
- Representar sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.
- Revelan ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, sus clasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de una manera que sea apropiada para las operaciones de las entidades.
- Presentará todas las partidas de ingreso y gastos reconocidas en un periodo en el Estado de Resultado Integral.
- No se admite compensación de activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o esté sustentada por alguna NIIF.
- Los resultados de transacciones se presenten compensando los ingresos con los gastos que genere la misma operación, siempre que este tipo de presentación refleje el fondo de la transacción.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

Adicionalmente como parte de la presentación de los estados financieros y notas Revelatorias requeridos por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", se debe considerar la adecuada clasificación y presentación de las cuentas de Activos y Pasivos en Corrientes y no Corrientes, lo cual ayuda a los usuarios en la adecuada evaluación de la posición financiera de las entidades; así como en la medición de sus índices financieros e indicadores de gestión.

Para el efecto, se debe considerar los conceptos establecidos por la NIC 1 "Presentación de los Estados Financieros", los cuales se indican a continuación:

Activos Corrientes

Un activo se clasifica como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- Se espera realizar, o pretende vender o consumir, en transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad.
- Se mantenga fundamentalmente con fines de negociación.
- Se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.
- Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para ser cancelado un pasivo.

Activos no Corrientes

Un activo se clasifica como no corriente cuando satisfaga alguno de los siguientes criterios:

- Sea susceptible de ser convertido el dinero en efectivo en un plazo mayor a doce meses.
- Activos destinados para ser utilizados en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Activos que se esperan usar durante más de un periodo económico y no están disponibles para su venta.

Pasivos no Corrientes

Un pasivo se clasifica como no corriente cuando espera liquidarse en un periodo mayor a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que se ser significativo, es reconocido como parte del activo o

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1. Cuentas por cobrar a clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes o servicios realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan a cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.
2. Los saldos presentados en el activo corriente, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.
3. Compañías relacionadas: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de dinero para financiamiento de operaciones y por relaciones comerciales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
4. Otras cuentas por cobrar: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipo a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.
5. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

Pasivos financieros: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- 1) Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- 2) Compañías relacionadas: estas cuentas corresponden a los saldos por cancelar principalmente por préstamos de dinero, representando fondos recibidos para el

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

2.8. Impuesto a la renta corriente y al diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% para el 2017 de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, el 0,4% de los ingresos gravables y el 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- 1) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- 2) Beneficios sociales (décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía debe determinar anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, es unitario porque se calcula persona por persona; y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial 4% anual (2010: 4% anual) conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial No.650 del 28 de agosto del 2002.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares americanos)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasas de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.10. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Resultados acumulados

La Resolución NO. SC.G.ICL.CPA.IFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, establece que en la cuenta Resultados Acumulados se deben registrar los saldos acreedores de las siguientes cuentas:

Ganancias acumuladas

Pérdidas acumuladas

Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

Los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF, representa el registro de los efectos de los ajustes NIIF. De registrarse un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los saldos de las utilidades acumuladas.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. Y son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con confiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus bienes o servicios al Cliente.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta en el curso normal de sus operaciones.

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15. 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** la estimación para cuentas dudosas se base en una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año. La Administración de la Compañía no aplica esta política.
- **Propiedades y Equipos:** las vidas útiles de los activos fijos se determinaron con la aplicación de las NIIF.
- **Impuesto a la Renta Diferido:** la compañía no tiene diferencias temporales por lo que deba calcular impuestos diferidos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. -

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones.

El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

4.1.1. Riesgos de mercado

4.1.1.1. Riesgo de tasa de interés

La Compañía no asume riesgos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene un préstamo contratado con Instituciones Financieras.

4.1.1.2. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los bienes o servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares americanos)

4.1.1.3. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

4.1.1.4. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinan niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Compañía.

4.1.1.5. Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos y mantener una estructura de capital adecuada que permita mejorar los niveles de rentabilidad.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS. -

Los instrumentos financieros están representados por el efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar, que se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo y principalmente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares americanos)

6. Efectivo y Equivalente de Efectivo. -

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, las cuentas "Efectivo y Equivalente de efectivo" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Efectivo			
Caja general		0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Bancos Locales			
Bancos Locales		25.439	25.439
Total Banco		<u>25.439</u>	<u>25.439</u>
Total Efectivo		<u>25.439</u>	<u>25.439</u>

6.1. El saldo de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo está conformado por depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las cuentas "Propiedades, planta y equipo" al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2017 quedaron de siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Depreciables			
Planta Productora		576.731	576.731
Máquina y Equipos		17.011	17.011
Vehículos		3.500	3.500
Total depreciables		<u>599.243</u>	<u>599.243</u>
(-) Depreciación acumulada		<u>-19.134</u>	<u>-19.134</u>
Total		<u>580.109</u>	<u>580.109</u>

IMPUESTOS

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la compañía MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A. y por el alquiler, compra y venta de Inmuebles, la compañía grava con tarifa 0% y con tarifa del 12%.

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares americanos)

Reformas tributarias

Durante diciembre 2014 y 2013 la Administración Tributaria emitió una circular que aclara que los gastos no deducibles en un periodo fiscal no podrán considerarse como deducibles en periodos siguientes. Adicionalmente se elimina el párrafo que prohibía considerar como gastos no deducibles, el gasto de depreciación de los activos revalorizados.

En el periodo 2016 y 2017 la compañía no ha tenido actividad económica.

8. Otras Cuentas Por Pagar Largo Plazo.

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2017 las "Cuentas por pagar Largo plazo", quedaron de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otras cuentas por pagar locales a largo plazo		605.070	605.070
Total		605.070	605.070

- 8.1 Las cuentas por pagar, es financiado para generar adquisiciones en las propiedades, plantas y equipos de la compañía; dado por los propios accionistas.

9. Capital Social. -

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 1.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US \$1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016	%
<u>Accionistas</u>				
Angel Garcia Alejandro		30	30	3%
Mendivil Braschi Eduardo Castro		100	100	10%
Pinzon Lozano Julian Orlando		50	50	5%
Padron Pedro Manuel		160	160	16%
Nuñez Luis Carlos		110	110	11%
Bruzzone Fiorito Renzo Giuseppe Agostino		10	10	1%
Vasquez Zuleta Federico Jose		40	40	4%
Gutierrez Zea Maria Eugenia		50	50	5%
Cohn Mauricio		20	20	2%
Castro Angel Carlos Augusto		20	20	2%
Taboada Jaramillo Jaime Alberto		10	10	1%
Agrícola Maderera Del Pacifico S.A. (Agropasa)		400	400	40%
Total		1.000	1.000	100%

MADERTECA MADERERA DE LA TECA S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares americanos)

10. RESULTADOS

Resultados Acumulados

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de "Resultados acumulados" estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Perdidas acumuladas		-410	-410
Total		-410	-410

11. ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES

Al finalizar del ejercicio contable al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de "Ingresos, Gastos de Ventas, Gastos Administrativos y Financieros" no han tenido movimiento.

12. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión (26 de diciembre del 2019) de informe no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Los Estados Financieros fueron aprobados en la junta de accionistas celebrada el 28/03/2018.



Ing. Angel Prieto Esteban
Gerente General



CPA. Olga Bajaña Vargas
Contadora