

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Informe de los Auditores Independientes

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2015 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, porque lo que no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de información

Este párrafo no califica la opinión de auditoría; sin embargo, hacemos énfasis en que la Compañía registra pérdidas acumuladas por US\$648,043 y US\$292,611 en los ejercicios económicos de los años 2016 y 2015 respectivamente con patrimonio negativo de US\$193,786 y US\$201,378 para estos años; lo cual compromete la continuidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha debido a disposiciones de la Superintendencia de Compañías que determina como causal de disolución cuando la Compañía registra pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital".

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos

y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar evasión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, abril 14 de 2017

OUTCONTROL CIA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829



Juan Diego Cevallos B.
Representante Legal
RNC. No. 31445

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	US\$ 6,889	5,634
Cuentas y documentos por cobrar (neto)			
Clientes no relacionados	(8)	1,824	1,824
Clientes relacionados	(8)	129,063	95,381
Otras cuentas por cobrar	(9)	53,031	52,935
Impuestos fiscales	(10)	18,071	18,669
Total activos circulantes		<u>US\$ 208,878</u>	<u>174,443</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipo (neto)	(11)	1,374,794	1,404,784
Otras cuentas por cobrar no corrientes		1,380	1,530
Total activos no circulantes		<u>US\$ 1,376,174</u>	<u>1,406,314</u>
Total Activos		<u>US\$ 1,585,052</u>	<u>1,580,758</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales	(12)	US\$	483,005	487,534
Impuestos corrientes	(13)		12,834	16,012
Obligaciones financieras corto plazo	(14)		34,500	34,500
Pasivos con partes relacionadas	(15)		915,573	1,061,370
Cuentas por pagar accionistas	(16)		202,094	16,297
Anticipos de clientes			34,347	35,438
Total pasivos corrientes		US\$	<u>1,682,352</u>	<u>1,651,150</u>
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras largo plazo	(14)	US\$	96,485	130,985
Total pasivos no corrientes		US\$	<u>96,485</u>	<u>130,985</u>
Total pasivos		US\$	<u>1,778,838</u>	<u>1,782,136</u>
Patrimonio de los accionistas				
Capital social	(18)	US\$	1,000	1,000
Aportes para futuras capitalizaciones	(18)		217,269	217,269
Reserva legal	(18)		500	500
Reserva por valuación de activos	(18)		227,896	227,896
Resultados Acumulados	(18)		(640,451)	(648,043)
Total patrimonio		US\$	<u>(193,786)</u>	<u>(201,378)</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>1,585,052</u>	<u>1,580,758</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ingresos operacionales	Notas	Años terminados el	
		2016	2015
Ventas operacionales	(19)	US\$ 106,000	124,274
Total de ingresos operacionales		US\$ 106,000	124,274
Costos y gastos			
Costos y gastos generales	(20)	(73,208)	(366,872)
Gastos financieros		(15,176)	(102,622)
Total costos y gastos		(88,384)	(469,495)
Otros ingresos			
Otros ingresos			?
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		US\$ 17,616	(345,221)
Impuesto a la renta	(17)	(10,024)	(10,215)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del ejercicio		US\$ 7,592	(355,434)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valoración de activos	Resultados acumulados	Resultado integral	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1,000	125,413	500	227,896	(1,437)	(237,353)	116,019
Transferencia a resultados acumulados					(237,353)	237,353	
Aportes para futuras capitalizaciones		91,856			(53,821)		91,856
Regularización de depreciaciones					(53,821)		(53,821)
Resultado integral					(355,432)	(355,432)	(355,432)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	1,000	217,269	500	227,896	(292,611)	(355,432)	(201,378)
Transferencia a resultados acumulados					(355,432)	355,432	
Resultado integral						7,592	7,592
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	1,000	217,269	500	227,896	(648,043)	7,592	(193,786)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u>	
		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	72,961	16,438
Efectivo pagado (recibido) a proveedores		(46,041)	131,841
Efectivo pagado a otros		(31,165)	(102,768)
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación		(4,245)	45,511
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo		-	(109,491)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	(109,491)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de accionistas		185,798	25,727
Efectivo pagado a instituciones financieras		(34,500)	(38,640)
Efectivo pagado (recibido) a compañías relacionadas		(145,798)	77,517
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		5,500	64,604
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1,255	624
Efectivo y equivalentes al inicio del año		5,634	5,010
Efectivo y equivalentes al final del año	US\$	6,889	5,634
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad del ejercicio	US\$	7,592	(355,432)
<i>Ajustes:</i>			
Depreciación de propiedad, planta y equipo		29,991	35,592
Provisión para cuentas incobrables		-	293,112
Provisión Superintendencia de Compañías		1,296	-
Impuesto a la renta		10,024	10,213
<i>Cambios netos en el capital de trabajo:</i>			
Aumento de cuentas por cobrar relacionadas		(33,682)	(107,842)
Disminución de otras cuentas por cobrar		54	174,320
Disminución (aumento) de proveedores		(4,529)	2,445
Disminución de impuestos corrientes		(13,901)	(6,899)
Disminución de antídotos dieres		(1,091)	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$	(4,245)	45,511

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

La Compañía ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano el 26 de diciembre de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de febrero de 2006, bajo número 8890 del libro respectivo.

La Compañía tiene como objeto social el mantenimiento de canales y redes telefónicas, importación, distribución y comercialización de equipos, accesorios y materiales para telefonía. El desarrollo y explotación agrícola y ganadera, industrialización y comercialización de productos agropecuarios, captura e industrialización de productos acuáticos. Desarrollo, explotación y comercialización de bosques y sus derivados. Instalación de laboratorios para la producción de especies bioacuáticas. Instalación, administración y explotación de supermercados. Compra venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles. Efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural. Fabricación y comercialización de hielo, industrialización, procesamiento y comercialización de agua. Comprar y vender servicio y equipos de computación y procesamiento de datos, equipos médicos y de laboratorio, químicos, libros y revistas, papelería, bienes de ferretería, vehículos y maquinaria, todo tipo de artículos plásticos y juguetes, productos alimenticios, joyería, vestuario, aeronaves y embarcaciones. Fomento del turismo, transporte de carga y de pasajeros. Radiodifusión; distribución y comercialización de combustibles. Agente y representante de personas naturales y jurídicas.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados. A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Efectivo y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses que se generen se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés activa para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido. Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Edificios	20 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios que existieren, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido cuando ocurre.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes,

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo de acuerdo con la legislación correspondiente.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedad, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos aplicando la norma de línea recta. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se depreciará el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos**

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía no considera la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de cumplir esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para periodos que inicien en o después de
NIC 7	Modificación: Iniciativa de revelaciones	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación: Reconocimiento de impuestos diferidos activos, por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIC 40	Modificación: Transferencias de propiedad de inversión	1 de enero de 2016
NIF 1 y NIC 28	Mejoras anuales a NIFs, Ciclo 2014-2016	1 de enero de 2016
NIF 2	Modificación: Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIF 4	Modificación: Aplicando NIF 9 con NIF 4	1 de enero de 2018
NIF 9	Instrumentos financieros (Última fase publicada en julio 2014)	1 de enero de 2018
NIF 12	Mejoras anuales a NIFs, Ciclo 2014-2016	1 de enero de 2017
NIF 15	Ingresos de contratos con clientes (Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 y SIC 31)	1 de enero de 2018
NIF 16	Arrendamientos (Sustituye a la NIC 17 y las interpretaciones asociadas)	1 de enero de 2019
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestación adelantada	1 de enero de 2018

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

6. Instrumentos financieros por categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 6,880	-	5,634	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	130,887	-	97,205	-
Impuestos fiscales	18,071	-	18,669	-
Otras cuentas por cobrar	53,031	1,380	52,935	1,530
Total activos financieros	US\$ 208,878	1,380	174,443	1,530
Pasivos financieros medidos al costo				
Cuentas por pagar comerciales	483,005	-	487,534	-
Obligaciones fiscales	12,834	-	16,012	-
Obligaciones financieras	34,500	96,485	34,500	130,985
Partes relacionadas	1,117,667	-	1,077,667	-
Anticipos de clientes	34,347	-	35,438	-
Total pasivos financieros	US\$ 1,682,352	-	1,651,150	130,985

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de estos instrumentos.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de 2016	2015
Bancos nacionales	US\$	6,889	5,634
	US\$	<u>6,889</u>	<u>5,634</u>

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de 2016	2015
<i>Cientes</i>			
Cientes no relacionados	US\$	1,824	1,824
Cientes relacionados		717,281	683,599
Provisión cuentas incobrables		(588,219)	(588,219)
	US\$	<u>130,887</u>	<u>97,205</u>

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, otras cuentas por cobrar corrientes se formaban de la siguiente manera:

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Anticipos a proveedores	US\$	52,935	52,935
Deudores varios		1,476	1,530
	US\$	<u>54,411</u>	<u>54,465</u>

10. Impuestos fiscales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los impuestos con la administración tributaria se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
IVA crédito tributario	US\$	1,684	1,847
Anticipo Ret. Fuente 8%		8,480	8,726
<i>Crédito tributario</i> Retención en la fuente		6,609	8,096
Anticipo Impuesto a la Renta		1,298	-
	US\$	<u>18,071</u>	<u>18,669</u>

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

11. Propiedad, mobiliario y equipo

Durante los años 2016 y 2015, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Activos fijos depreciables			
Muebles y enseres	US\$	39,470	39,470
Equipos de computación		69,432	69,432
Edificios		577,349	577,349
		<u>(250,156)</u>	<u>(220,166)</u>
Depreciación acumulada			
Activos fijos no depreciables			
Construcciones en curso		117,558	117,558
Terrenos		821,141	821,141
Total propiedad, mobiliario y equipo	US\$	<u>1,374,794</u>	<u>1,404,784</u>

12. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Compuequip Dos S.A.	US\$	473,613	475,017
Tributec		840	
Dosmilcorp S.A.		500	
Emaars Ep		51	
Otros pasivos comerciales MFV		6,706	7,886
Otras Obligaciones		1,296	4,629
		<u>483,005</u>	<u>487,532</u>
Total	US\$	<u>483,005</u>	<u>487,532</u>

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

13. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos por obligaciones pendientes con el fisco son las siguientes:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Impuestos a la renta por pagar	US\$	10,024	10,213
Retenciones en la fuente por pagar		656	3,645
Impuestos retenidos por pagar		2,153	2,153
	US\$	<u>12,834</u>	<u>16,012</u>

14. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2016 los saldos de obligaciones con instituciones financieras son los siguientes:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Porción corriente de obligaciones financieras			
Banco Cofiec	US\$	34,500	34,500
Total porción corriente		<u>34,500</u>	<u>34,500</u>
Obligaciones financieras largo plazo			
Banco Cofiec	US\$	96,485	130,985
Total obligaciones financieras largo plazo		<u>96,485</u>	<u>130,985</u>
Total Obligaciones financieras	US\$	<u>130,985</u>	<u>165,485</u>

Las obligaciones financieras corresponden a un préstamo con el banco Cofiec (Banco del Pacífico) contraído en enero del año 2011, a 10 años plazo y a una tasa de interés del 9.76%

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

15. Partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, corresponden a las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones. Estas operaciones fueron originadas en los años 2016 y 2015

Concepto-Acreedor		31 de diciembre de 2016	2015
Deuda Compuequip Dos S.A.	US\$	767,621	913,419
Intereses deuda Compuequip		147,951	147,951
	US\$	915,573	1,061,370

16. Cuentas por pagar accionistas

Las cuentas por pagar accionistas corresponden préstamos recibidos en efectivo y a dividendos pendientes de pago:

		31 de diciembre de 2016	2015
Préstamos de accionistas	US\$	185,798	
Dividendos por pagar a accionistas		16,297	16,297
	US\$	202,094	16,297

17. Impuesto a la renta

- a) Una conciliación entre la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	17,616	(345,219)
Gastos no deducibles		1,184	(636)
Utilidad gravable		18,800	(345,855)
Tasa legal del impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado		4,136	-
Anticipo pendiente de pago		(10,024)	(10,213)
Retenciones en la fuente		8,480	8,726
Anticipo pagado		1,298	-
Crédito tributario del año anterior		6,609	8,096
Saldo a favor del contribuyente	US\$	6,363	6,609

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 es del 22%, (22% en 2015).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

18. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la compañía está constituido por \$ 1,000.00 en acciones, con un valor nominal de \$ 1.00 cada una.

b) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponden a los valores entregados por los accionistas para solventar las actividades operativas y la compra de inmuebles. Los aportes serán capitalizados una vez que la Junta de Accionistas decida los montos finales de aportación.

c) Reserva por valuación de activos

Este rubro incluye la revaluación de activos realizada sobre los bienes de propiedad de la Compañía. El saldo acreedor esta reserva no puede ser sujeto a capitalización y se ajusta contra la cuenta de patrimonial Resultados Acumulados a la realización o baja de los respectivos bienes.

d) Reserva legal

Las compañías anónimas, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

e) Resultados acumulados

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Al 31 de diciembre de 2016 este rubro del patrimonio corresponde a los saldos netos de utilidades y pérdidas registradas en ejercicios anteriores y el saldo deudor producto de la adopción de NIIF por primera vez.

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

19. Ventas

Al 31 de diciembre de 2016 las ventas corresponden a facturación de servicios a dos compañías relacionadas con los siguientes montos:

Cliente		31 de diciembre 2016
Compuequip DOS S.A.	US\$	104,000
MQA DOS Soluciones Empresariales		2,000
	US\$	106,000

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

20. Costos y gastos generales

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Depreciaciones y amortizaciones	US\$	29,991	35,592
Honorarios		14,080	4,995
Arriendos		13,512	18,966
Servicios administrativos		10,774	10,200
Impuestos y contribuciones		2,935	1,390
Seguros		665	75
Servicios básicos		126	420
Provisión cuentas incobrables		-	293,112
Otros gastos		1,125	2,122
	US\$	<u>73,208</u>	<u>366,872</u>

21. Administración de riesgos financieros

• Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

Actualmente la empresa mantiene obligaciones con el Banco del Pacífico por un préstamo otorgado en enero del año 2011 por un valor inicial de US\$345,000 a 3600 días plazo y una tasa efectiva de 10.13%. El saldo de este crédito al 31 de diciembre de 2016 es US\$130,985.

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

• **Riesgo de mercado**

Durante el año 2016 la Compañía ha concentrado el 100% de sus ventas en 2 clientes relacionados como se muestra:

<u>Ciente</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>
Compuequip DOS S.A.	US\$ 104,000	98%
MQA DOS Soluciones Empresariales	2,000	2%
	<u>US\$ 106,000</u>	

• **Empresa en marcha**

En los ejercicios económicos de los años 2016 y 2015 la compañía registra pérdidas acumuladas por US\$648,043 y US\$292,611 respectivamente resultando en un patrimonio negativo de US\$193,786 y US\$201,378 para estos años.

• **Valor razonable**

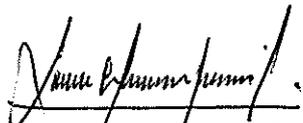
Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Administración de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar las cuales representan instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo.

22. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.


Diego Javier Calmasqui A.
C.I. 171304846-8