De aquí en adelante el Informe

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PERÍODO

2018

INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 4 de abril del 2019

A la Junta General de Socios de:
FIBROMADERAS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **FIBROMADERAS CÍA. LTDA.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año mencionado, y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente todas sus cifras, en todos los aspectos importantes, al igual que su situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los resultados integrales de sus operaciones, terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para pymes) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para la Opinión

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), hemos implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoria en el cumplimiento de las normas profesionales. 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos:

3. Los Estados Financieros de FIBROMADERAS CÍA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron su opinión sin modificaciones sobre los Estados Financieros, el 9 de marzo de 2018.

De acuerdo a la revelación realizada de propiedad planta y equipo por los auditores anteriores se ha identificado diferencias en la agrupación con lo que reflejan los Estados Financieros de la Compañía.

A la fecha de revisión no hemos recibido la contestación por parte de Abogados, a la confirmación realizada respecto al período 2018 así como de eventos posteriores, por lo cual no conocemos si existen asuntos importantes que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

4. La administración de la Compañía **FIBROMADERAS CÍA. LTDA.** es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable del negocio en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar su operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debía a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse

razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditora de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría 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.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.

- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación, entre otras cuestiones tanto para el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,

Ing. Esteban Matute Bermeo
JEFE DE AUDITORIA.
CALIFICACIÓN NRO.
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502
SCVS-RNAE-1131

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Notas	2018	2017		Notas	2018	2017
ACTIVOS				**PASIVOS**			
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVOS CORRIENTES**			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	52.106	17.715	Cuentas y Documentos por pagar no relacionados	14	309.658	186.105
Activos Financieros	6	395.218	414.182	Obligaciones con Instituciones Financieras	15	153.496	105.895
Otras cuentas por cobrar no relacionados	7	176.757	37.842	Obligaciones Fiscales	16	21.469	16.303
Inventarios	8	213.623	245.923	Pasivos por Beneficios a Empleados	17	23.736	23.619
Activo por Impuestos Corrientes	9	13.391	8.390	Anticipo Clientes	18	4.836	20.267
				Otros Pasivos Corrientes	19	226.287	190.034
Total Activo Corriente		**851.095**	**724.052**	**Total Pasivos Corrientes**		**739.482**	**542.222**
ACTIVOS NO CORRIENTES				**PASIVOS NO CORRIENTES**			
Propiedad Planta y Equipo	10	532.840	228.472	Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	20	701.255	902.615
Propiedades de Inversión	11	647.313	655.156	Provisión por Beneficios a Empleados	21	10.587	8.196
Activos por Impuestos Diferidos	12	3.438	3.203	Otros Pasivos no Corrientes	22	322.766	304.016
Activos disponibles para la venta	13	286.030	717.630				
Total Activos no Corrientes		**1.469.621**	**1.604.461**	**Total Pasivos no Corrientes**		**1.034.608**	**1.214.827**
				TOTAL PASIVOS		**1.774.090**	**1.757.049**
				PATRIMONIO			
				Capital	24	480.000	480.000
				Aportes Futura Capitalización	25	-	25.000
				Reservas	26	147.074	147.074
				Otros Resultados Integrales	27	-	1.609
				Resultados Acumulados	28	(80.611)	(72.925)
				Resultado del Ejercicio	29	162	(9.295)
				Total Patrimonio		**546.626**	**571.464**
TOTAL ACTIVOS		**2.320.716**	**2.328.513**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**2.320.716**	**2.328.513**

Ing. Germánico Ibarra
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos	30	1.089.584	843.088
Costo de Ventas	31	(824.707)	(534.437)
Utilidad Bruta		**264.877**	**308.651**
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos Administrativos	32	(68.868)	(108.770)
Gastos de Ventas	33	(427.329)	(373.075)
Otros Ingresos	34	246.089	175.561
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		**14.769**	**2.367**
(-) Gasto Impuesto a la Renta	23	(14.607)	(11.662)
TOTAL RESULTADO DEL AÑO		**162**	**(9.295)**

Ing. Germánico Ibarra
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

		Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados Adop. 1era NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016		480.000	25.000	3.074	144.000	(26.861)	(66.490)	1.609	20.426	580.759
Transferencia a resultados acumulados							20.426		(20.426)	-
Pérdida Neta del Ejercicio									(9.295)	(9.295)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US$	480.000	25.000	3.074	144.000	(26.861)	(46.064)	1.609	(9.295)	571.464
Transferencia a resultados acumulados							(9.295)		9.295	-
Utilidad Neta del Ejercicio									162	162
Ajuste			(25.000)				1.609	(1.609)		(25.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US$	**480.000**	**-**	**3.074**	**144.000**	**(26.861)**	**(53.749)**	**-**	**162**	**546.626**

Ing. Germánico Ibarra
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Recibido de clientes y otros	1.194.138	874.530
Pagado a proveedores y personal	(1.020.954)	(943.405)
Impuesto a la renta pagado	(14.842)	(11.662)
Otras entrada / salidas de dinero	(5.166)	39.422
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	**$ 153.178**	**$ (41.115)**
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(22.321)	(8.770)
Adiciones de propiedades de inversión	(4.961)	-
Venta de propiedades, planta y equipo	22.649	694
Venta de Activos Disponibles para la venta	39.607	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-	(122.135)
Flujos de efectivo en actividades de financiamineto	**$ 34.973**	**$ (130.211)**
Préstamos pagados	(153.759)	130.376
Otras salidas de dinero	-	12.020
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	**$ (153.759)**	**$ 142.396**
Aumento neto en efectivo	$ 34.391	$ (28.930)
Efectivo al inicio del año	$ 17.715	46.645
Efectivo al final del año (nota 5)	**$ 52.107**	**$ 17.715**

Ing. Germánico Ibarra
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía FIBROMADERAS CÍA. LTDA., es una sociedad de responsabilidad limitada, fue constituida el 21 de abril del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de abril del 2009.

El domicilio principal de la Compañía está ubicado en el cantón Mejía, en Tambillo. Además cuenta con una sucursal ubicada en San Juan de Dios 511 y Av. General Rumiñahui en la que realizan sus operaciones comerciales.

La Compañía tiene como objeto social: Las actividades de producción y comercialización de fibras de madera y puertas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con 13 empleados todos asegurados al IESS y legalmente contratados.

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF para Pymes y cuya estructura administrativa es como sigue:

- Germánico Renán Ibarra Quiroz – Gerente General, Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 05 de junio de 2018.
- Carlos Renán Ibarra Parra – Presidente, Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 19 de marzo de 2019.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Bases de Preparación

Los presentes estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB), y aplicados de manera uniforme en el período que se presenta.

Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estado de Situación Financiera del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2018.

Moneda Funcional y Presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía FIBROMADERAS CÍA. LTDA., es el dólar de Estados Unidos de América (USD).

Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por consiguiente, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

Reclasificaciones Significativas

Las reclasificaciones significativas se dieron de acuerdo al plan de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y en base a la Sección 3 de la NIIF para Pymes "Presentación de Estados Financieros".

3. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación se detalla las políticas principales de la Compañía:

3.1 Medición de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de Activos y Pasivos es el Costo Histórico. Las cuentas con valor revalorizado se registrarán en el proceso de adopción NIIF para Pymes al Costo Atribuido.

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de Ingresos y Gastos es el Valor Razonable.

3.2 Clasificación de Partidas

Tanto el Activo como el Pasivo se clasificarán en Corrientes y no Corrientes se clasificarán como Corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como no Corriente.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas La Compañía tiene como objeto social: Las actividades de producción y comercialización de fibras de madera y puertas, con plazos menores a un año, no generan interés.
- La cuenta por cobrar a socios y compañía relacionada representa préstamos entregados, sin fecha de vencimiento y sin interés.

3.4 Activos Financieros

El Activo Financiero se medirá al precio de costo de la transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos, sin considerar éste, si el acuerdo constituye, en realidad, una transacción de financiación; porque cuando la transacción es de este tipo, el activo o pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La compañía mantiene políticas de ventas a crédito de 30 y 60 días plazo, razón por la cual todas las cuentas por cobrar se clasifican como corrientes.

Es política de la Compañía provisionar anualmente el 50% del valor de los créditos, cuando estos tienen una antigüedad de 150 días o más, esto en función del análisis histórico y permanente que se realiza a los saldos pendientes de cobro, sin embargo para efectos tributarios se considera el 1% de los créditos concedidos en el año que no sobrepasen el 10% de la cartera total.

3.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes de propiedad de la compañía disponibles para su producción, consumo o venta, están valuados a base al método promedio ponderado, inicialmente se miden al costo que comprende el valor de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la compra o producción, menos cualquier descuento o rebaja, hasta que se encuentren listos para su utilización, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Posteriormente son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios concluir su producción o para la venta.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía aún dispone de maquinarias, equipos y muebles y enseres disponibles para la venta producto del cierre de la Matriz ubicada en Tambillo ubicado en la Miraflores calle principal S/N y el Inca, registrándolo al costo neto de depreciación.

Del mismo modo al finalizar el periodo contable se analiza el deterioro del activo disponible para la venta, y una evaluación del valor neto realizable de los inventarios, registrando el importe correspondiente a la provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados.

3.6 Propiedad, Planta y Equipo

Consideraremos como Propiedad, planta y equipo a los bienes con una duración de más de 1 año y se empieza a depreciar al siguiente día de su funcionamiento; las depreciaciones se registrarán mensualmente.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan o sea que se considera como mayor valor de los mismos.

Las partidas o elementos de la cuenta contable Propiedad, Planta y Equipo se medirán a su costo inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se usará el método de depreciación línea recta para el cálculo de la depreciación de Propiedad, Planta y Equipos, y la vida útil se la obtendrá por cada activo conforme se pronuncie la Gerencia General respecto al período programado de uso así como con algún informe técnico o del proveedor donde determina la vida útil.

3.7 Propiedades de Inversión.- Las propiedades de inversión incluyen edificios mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas, se registra al costo menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. El costo de adquisición comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

3.8 Seguros Pagados por Anticipado.- Representan seguros, registrados al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

3.9 Cuentas y Documentos por pagar.- Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

3.10 Provisiones para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El Código de Trabajo Ecuatoriano, obliga a los empleadores al pago de Jubilación Patronal a los Trabajadores que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida 25 o más años y los montos se deben calcular y registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

3.11 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad

Una entidad incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia. Una entidad excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

3.12 Reconocimiento de costo de ventas.- El costo incluye todos aquellos rubros relacionados con la actividad de la compañía y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago

3.13 Reconocimiento de gastos.- Los gastos son registrados con base a lo devengado y se agrupan en base según su función.

3.14 Impuesto a las ganancias.- El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

- **Impuesto a la renta corriente.-** Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.
- **Impuesto a la renta diferido.-** Se reconoce por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

  Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

3.15 Participación a trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

3.16 Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES. De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 ésta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición. De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia

de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

3.17 Distribución de Dividendos

Distribución de dividendos a los Socios de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Socios.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%). Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(4) Gestión de riesgos

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración de la Compañía realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Caja General	1.030	1.932
Caja Chica	140	140
Banco Bolivariano	17.786	7.555
Banco Pichincha	22.393	3.433
Banco Internacional	6.222	4.611
Banco Rumiñahui	30	30
Banco Bolivariano Panamá	13	13
Banco Procredit	4.492	-
Total efectivo y equivalentes al efectivo	**52.106**	**17.715**

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Clientes Nacionales	413.264	436.979
(-) Provisión para cuentas incobrables	(18.046)	(22.797)
Total Activos Financieros	**395.218**	**414.182**

Cliente	**Saldo**
Norma del Rocío Yunga Rodríguez	46.878
Darwin Miguel Cox Medranda	8.861
Luis Marcelo Negrete Haro	63.376
María Inés Simbaña Farinango	49.564
Cafres Cajas y Cofres Cía. Ltda.	43.443
Mauro Vinicio Pazmiño Bermeo	7.852
Jaime Eduardo Cevallos Cueva	6.948
Otros clientes menores	186.342
Total	**413.264**

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Anticipo Proveedores	8.307	2.206
Garantías de Arriendo	5.930	5.930
One Mart	1.001	-
Daniel Chuquimarca	159.511	28.193
Otros	2.008	1.513
Total otras cuentas por cobrar no relacionados	**176.757**	**37.842**

- El Saldo por Cobrar al Sr. Daniel Chuquimarca corresponde a la venta efectuada de inventarios, actualmente se encuentra en proceso de cobro legal.

NOTA 8. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Materia Prima	50	47.425
Producto Terminado	225.951	202.970
Suministros	838	1.758
(-) VNR inventarios	(13.217)	(6.230)
Total Inventarios	**213.623**	**245.923**

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Retenciones en la Fuente Renta	13.391	8.390
Total activos por impuestos corrientes	**13.391**	**8.390**

(Ver página siguiente)

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Terrenos	351.745	15.000
Construcción en Propiedad de Terceros	108.160	108.160
Muebles y Enseres	35.368	36.307
Maquinaria y Equipo	271.195	301.714
Equipo de oficina	825	3.602
Equipo de computación y Software	37.474	37.581
Vehículos	22.420	53.420
Herramientas	-	103
Depreciación Acumulada	(294.348)	(327.416)
Total Propiedad Planta y Equipo	**532.840**	**228.472**

La vida útil de los activos fijos es de la siguiente manera:

Detalle	**Años**
Construcción en Propiedad de Terceros	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación y Software	3
Vehículos	5

(Ver página siguiente)

Movimientos del costo de Propiedad Planta y Equipo

Detalle	Terrenos	Construcción en Propiedad de Terceros	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación y Software	Vehículos	Adecuaciones en local de arriendo	Herramientas	Total
Costo										
Saldo al 31 de diciembre de 2016	15.000	100.390	39.781	447.314	3.268	36.059	53.420	70.318	4.160	769.710
ajuste			492	41.869	334				95	42.790
Adiciones		7.770		1.000						8.770
Ventas			(3.966)	(188.469)		(346)			(4.152)	(196.932)
Transferencias a inventarios						1.868		(70.318)		(68.450)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**15.000**	**108.160**	**36.307**	**301.714**	**3.602**	**37.581**	**53.420**	**-**	**103**	**555.889**
Revalúo	336.745									336.745
Adiciones				22.321						22.321
Ventas				(51.910)			(31.000)			(82.910)
Ajuste			(939)	(931)	(2.777)	(108)			(103)	(4.858)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**351.745**	**108.160**	**35.369**	**271.195**	**825**	**37.474**	**22.420**	**-**	**-**	**827.188**

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Detalle	Terrenos	Construcción en Propiedad de Terceros	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación y Software	Vehículos	Adecuaciones en local de arriendo	Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(90.141)	(19.848)	(95.778)	(2.069)	(34.102)	(47.053)			(288.991)
Depreciación		(3.177)	(3.899)	(28.152)	(731)	(1.772)	(6.200)		(19)	(43.949)
Ventas			3.272			346				3.618
Ajuste				(1.024)		(1.037)	3.967			1.906
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**-**	**(93.318)**	**(20.475)**	**(124.954)**	**(2.800)**	**(36.565)**	**(49.286)**	**-**	**(19)**	**(327.416)**
Depreciación		(4.364)	(3.642)	(27.301)	(286)	(808)	(4.133)		(10)	(40.544)
Ajuste			608	751	2.601					3.960
Ventas		748		37.876			30.999		29	69.652
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**-**	**(96.934)**	**(23.509)**	**(113.627)**	**(485)**	**(37.372)**	**(22.420)**	**-**	**-**	**(294.348)**

NOTA 11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Edificio	701.972	697.010
Depreciación Acumulada	(54.659)	(41.854)
Total Propiedades de inversión	**647.313**	**655.156**

El Edificio se encuentra ubicado en Tambillo, se encuentra en arrendamiento.

NOTA 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Activo por Impuesto Diferido	3.438	3.203
Total Propiedades de inversión	**3.438**	**3.203**

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	2018	**2017**
Deterioro de Inventarios	1.747	236
Deterioro de activos	1.033	2.967
Jubilación y Desahucio	658	
Total	**3.438**	**3.203**

NOTA 13. DISPONIBLES PARA LA VENTA

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Activos disponibles para la Venta	622.776	717.630
(-) Deterioro Activos disponibles para la venta	(336.745)	
Total Propiedades de inversión	**286.030**	**717.630**

NOTA 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores Nacionales locales	309.658	186.105
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	**309.658**	**186.105**

- Un detalle de los proveedores más relevantes, es como sigue:

Proveedores	Saldo
Masisa Ecuador S.A.	153.602
Tonato Palomo Ernesto	20.700
Ingenieria y Mezcla Imezcla Cia.Ltda	21.539
Aglomerados Cotopaxi S.A.	77.542
Banova Innvoaciones en Balsa S.A.	4.078
Pismade S.A.	4.848
Otros proveedores menores	27.348
Total Proveedores	**309.658**

NOTA 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sobregiro Bancario	-	2.944,89
Corporación Financiera Nacional	129.300	86.914
Banco Procredit	24.195	16.036
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	**153.496**	**105.895**

- Un detalle de los préstamos con Entidades Financieras es como sigue:

Entidad	Monto	Pagado	Por Pagar	Porción Corto Plazo	Porción Largo Plazo	Interés	Período de pago	Vencimiento
CFN	945.000	297.093	647.907	129.300	518.607	9,84%	trimestral	ene-23
Procredit 2017-1	125.000	38.682	86.318	17.664	68.654	9,62%	mensual	jul-21
Procredit 2017-2	126.000	5.475	120.525	6.531	113.994	9,62%	mensual	sep-23
Total	**1.196.000**	**341.249**	**854.751**	**153.496**	**701.255**			

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
SRI por Pagar	21.469	16.303
Total Obligaciones Fiscales	**21.469**	**16.303**

NOTA 17. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Aportes IESS	1.749	1.609
Préstamos IESS	399	301
Sueldos y Salarios por pagar	10.120	11.372
Décimo Tercero	675	621
Décimo Cuarto	2.038	2.038
Fondos de Reserva	270	226
Vacaciones	5.849	5.897
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	2.636	555
Liquidaciones por Pagar	-	1.000
Total Pasivos por Beneficios a Empleados	**23.736**	**23.619**

NOTA 18. ANTICIPO CLIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Anticipos de Clientes	4.836	267
Otros Anticipos	-	20.000
Total Anticipo Clientes	**4.836**	**20.267**

NOTA 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Cuentas por Pagar partes Relacionadas	198.917	168.787
Cuentas por Pagar a Terceros	27.370	21.248
Total Otros Pasivos Corrientes	**226.287**	**190.034**

- Ver cuentas por pagar partes relacionadas en nota N. 34

- Un resumen de las cuentas por pagar a terceros son como sigue:

Detalle	Saldo 2018
Cuentas por pagar Susana Quiroz	13.963
Cuentas por pagar Tarjeta Corporativa	13.334
Otros	74
Total	27.370

NOTA 20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Corporación Financiera Nacional	518.607	678.316
Banco Procredit	182.648	224.299
Total Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	**701.255**	**902.615**

- Ver desglose en nota 15.

NOTA 21. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Provision Jubilacion Patronal	6.301	4.342
Provision Desahucio	4.286	3.853
Total Provisión por beneficios a Empleados	**10.587**	**8.196**

El cálculo actuarial del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos a empleados fue realizado al 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente.

• Un resumen del movimiento de la provisión y sus componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocido en el Estado de Resultados y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

Detalle	Jubilación Patronal	Desahucio
	Al 31 diciembre 2018	
Saldo Inicial	4.342	3.853
Gasto del Período:		
Costo Laboral por Servicios	1.181	778
Costo Financiero	359	313
Efecto de reducciones	(288)	-
Pagos Realizados	-	(682)
Ajuste Actuarial:		
Pérdida / Ganancia Actuarial	707	23
Saldo Final	**6.301**	**4.285**

- Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

Tasa de descuento	2018
Variación OBD (Tasa de descuento +0,50%)	(534)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,50%)	-8%
Variación OBD (Tasa de descuento -0,50%)	586
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,50%)	9%

Tasa de Incremento Salarial	2018
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,50%)	621
Impacto % en el OBD (tasa incremento salarial + 0,50%)	10%
Variación OBD (Tasa deincremento salarial -0,50%)	(568)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,50%)	-9%

NOTA 22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por Pagar partes Relacionadas	305.476	286.726
Garantia Arriendo	17.290	17.290
Total Otros Pasivos Corrientes	**322.766**	**304.016**

- Las cuentas por pagar partes relacionadas corresponden a préstamos que los socios han realizado a la Compañía conforme a las necesidades de liquidez, sobre dichos préstamos los socios no han establecido una tasa de interés. La devolución de fondos se realizará de

acuerdo a la disponibilidad de fondos que tenga la Compañía. Ver el detalle de cuentas por pagar partes relacionadas en nota N°. 34

- Las garantías de Arriendo corresponden a lo percibido por el arrendamiento del edificio que posee la compañía en Tambillo.

NOTA 23. Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta incluye:

Diciembre 31		**2018**
Gasto Impuesto a la renta	US$	14.842
Gasto Impuesto a la renta diferido		(235)
Gasto impuesto a la renta	US$	**14.607**

- Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

Detalle		**2018**
Utilidad Contable		17.375
(-) 15% participación trabajadores		2.606
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	US$	**14.769**
Diferencias Permanentes		
(+) Gastos no Deducibles		26.629
(-) Deducciones Adicionales (Ley de Solidaridad)		(8.219)
Diferencias Temporarias (generación)		
Gasto Jubilación Patronal y Desahucio		3.073
Valor Neto Realizable de Inventarios		6.987
(=) Utilidad gravable	US$	**43.240**
Impuesto a la renta causado (25%-22%)		10.810
Anticipo determinado		14.842
Impuesto a la renta del ejercicio	US$	**14.842**

(a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula n un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(b) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto mínimo a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Reformas Tributarias

De acuerdo al Suplemento del Registro Oficial No. 405, del 29 de diciembre de 2014 el cual divulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

El 31 de diciembre, 2014 se aprobó mediante Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó, entre otras normas, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas.

Principales Cambios legales

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

- El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

Se da una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.

Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso

de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización del Servicio de Rentas Internas, para lo cual necesariamente deberá contar con el informe favorable de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción. Dicha solicitud deberá contener una explicación detallada tanto del proceso productivo y comercial así como el motivo por el cual se requiere dicha ampliación del plazo para el pago del anticipo. Conjuntamente a esta solicitud, deberá incluir un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente. Luego del análisis correspondiente, se emitirá una resolución conjunta entre ambas entidades.

Se ha fijado límites a las deducciones de gastos:

La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible. Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revalúo. Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.

En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.

Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.

Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US$5.000 a US$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera los principales impactos de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera serán: i) el incremento del 25% al 28% en la tarifa de impuesto a la renta y ii) la deducibilidad de la provisión por jubilación patronal y desahucio.

NOTA 24. CAPITAL

Un detalle del capital de la Compañía, es como sigue:

Diciembre 31	**2018**
Carlos Renán Ibarra Parra	120.000
Germánico Renán Ibarra Quiroz	120.000
Vélgica Marlene Ibarra Quiroz	120.000
William Rodolfo Ibarra Quiroz	120.000
Total	**480.000**

La Compañía Fibromaderas Cía. Ltda., cuenta con un capital de US$ 480.000 suscrito y pagado, dividido en cuatrocientas ochenta mil participaciones de un valor nominal de US$ 1, 00 cada una de ellas.

NOTA 25. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Aporte Futura Capitalización	-	25.000
Total Aportes Futuras Capitalización	**-**	**25.000**

- La compañía decidió reclasificar la cuenta de Aportes Futura Capitalización a las cuentas por pagar Socios, se encuentra evaluando el año en que se realizará la capitalización.

NOTA 26. RESERVAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Reserva Legal	3.074	3.074
Reserva Facultativa y estatutaria	144.000	144.000
Total Reservas	**147.074**	**147.074**

NOTA 27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Pérdida (ganancia) actuarial	-	1.609
Total Otros Resultados Integrales	**-**	**1.609**

NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Ganancias Acumuladas	4.739	3.130
(-) Pérdidas Acumuladas	(58.488)	(49.194)
Primera vez aplicación NIIFs 2010	(23.741)	(23.741)
Primera vez aplicación NIIFs 2011	(3.120)	(3.120)
Total Resultados Acumulados	**(80.611)**	**(72.925)**

NOTA 29. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Resultado del Ejercicio	162	(9.295)
Total Resultados del Ejercicio	**162**	**(9.295)**

NOTA 30. INGRESOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Ventas Tableros y Materia Prima	1.195.606	900.106
Servicios Prestados	20.612	34.062
(-) Descuentos en Ventas	(126.634)	(91.081)
Total Ingresos	**1.089.584**	**843.088**

NOTA 31. COSTO DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Materia Prima	256.356	171.477
Herramientas	794	1.361
Producto Terminado	567.044	361.599
Servicios	512	-
Total Costo de Ventas	**824.707**	**534.437**

(Ver página siguiente)

NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	28.978	34.586
Aportes a la Seguridad Social	5.391	7.043
Beneficios Sociales e Indemnización	5.155	6.315
Honorarios Profesionales	6.364	32.877
Mantenimiento Sotfware y Hadware	3.221	1.563
Impuestos y Contribuciones	3.443	305
Servicios	1.717	4.009
Depreciación Activos fijos	577	1.443
Cuentas Incobrables	4.133	444
Gastos de Gestión	861	310
Medicina Prepagada	4.418	4.245
Seguros	696	2.207
Otros Gastos	3.914	13.423
Total Gastos Administrativos	**68.868**	**108.770**

(Ver página siguiente)

NOTA 33. GASTOS DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	62.726	76.503
Aportes a la Seguridad Social	12.430	15.707
Beneficios Sociales e Indemnización	11.163	13.877
Refrigerios	2.025	2.602
Gastos de Gestión	708	1.896
Promoción y Publicidad	796	378
Combustibles	172	324
Movilización	7.476	6.054
Arriendo Inmuebles	26.028	41.194
Seguridad y Vigilancia	21.109	3.302
Servicios Básicos	4.587	4.108
Depreciación de Activos Fijos	48.001	49.988
Mantenimiento y Reparaciones	11.170	7.618
Suministros	892	1.826
Adecuación Local	431	28.763
Gastos del Personal	2.267	11.274
Comunicaciones, Telefono, Fax	2.184	2.965
Gastos Financieros	99.963	94.130
Pérdida en venta de Activos Fijos	55.574	-
Participación Empleados	2.606	418
Gasto Impuesto a la Renta	14.842	11.662
Gasto Impuesto a la Renta Diferido	(235)	-
Desahucio	1.282	1.482
Jubilación Patronal	1.959	(1.448)
Impuestos Municipales	29.113	-
Valor Neto de Realización	6.987	2.562
Amoritazación mejoras locales	3.616	3.177
Otros insumos	3.467	2.391
Uniformes	588	301
Otros Gastos menores	8.008	1.684
Total Gastos de Ventas	**441.936**	**384.737**

NOTA 34. OTROS INGRESOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Ganancia en Venta de Activos Fijos	8.616	449
Ingresos por reembolso	7.760	-
Arrendamiento de Inmuebles	167.580	127.626
Descuento en Compras	32.115	8.722
Otros Ingresos	30.018	38.765
Total Otros Ingresos	**246.089**	**175.561**

NOTA 35. Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2018, es como sigue:

Parte Relacionada	Saldo 2018	Parte Relacionada	Saldo 2018
Préstamos recibidos de:		**Ibamotors Cía Ltda.**	
Bélgica Ibarra	3.369	Préstamos concedidos	11.000
Germánico Ibarra	55.005	Ventas de Tableros de madera	200
Carlos Ibarra	73.177	Compra de Repuestos de maquinaria	190
William Ibarra - Aporte efectivo	28.000		
Bélgica Ibarra - Aporte efectivo	74.000		
Germánico Ibarra - Aporte efectivo	22.364		
Carlos Ibarra - Aporte efectivo	192		
William Ibarra	49.369		
Totales	**316.866**	**-**	**11.390**

- Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no tiene ningún valor pendiente de cobro a la Empresa Ibamotors Cía. Ltda.

NOTA 36. Pasivo contingente

Concluido el período 2018 y habiendo analizado las novedades presentadas a la fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

NOTA 37. Hechos ocurridos después sobre el período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe, no ha ocurrido ningún hecho importante que amerite dejar constancia.

NOTA 38. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de FIBROMADERAS CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

POR: FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Ing. Germánico Ibarra
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General