

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
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 AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FIBROMADERAS CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección fundamentos de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FIBROMADERAS CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedad

3. Al 31 de Diciembre del 2017, de acuerdo a nuestra evaluación de cuentas por cobrar clientes se determino que la provisión constituida es inferior a la provisión requerida en aproximadamente US\$170,000. Esta situación origina que la cuentas por cobrar se encuentran aumentadas y el gastos disminuido respectivamente.
4. No hemos recibido respuesta a la carta de solicitud de información al abogado respecto a litigios y demandas que podrían afectar a los estados financieros como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría.
5. Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no ha efectuado la prueba de deterioro sobre maquinarias y equipos que están sin utilizar por el cierre del local en Tambillo con el propósito de verificar si estas maquinarias se encuentran deterioradas por US\$ 717,630. Esta situación origina que los gastos por deterioro se encuentre disminuido y las maquinaria aumentadas respectivamente

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

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
9. La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

10. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

13. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

27 de Abril del 2018

FIBROMADERAS CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre	Notas	2017	2016
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	17,715	46,745
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	452,024	339,210
Cuentas por cobrar a socios y compañía relacionada	5	-	6,559
Inventarios	6	963,553	837,653
Activos por impuestos corrientes	12	8,390	5,566
Seguros pagados por anticipado		-	4,132
Total activos corrientes		<u>1,441,682</u>	<u>1,239,865</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	7	228,472	480,720
Propiedades de inversión	8	655,156	543,844
Activos por impuestos diferidos	12	3,203	3,203
Total activos no corrientes		<u>886,831</u>	<u>1,027,767</u>
Total activos		<u>2,328,513</u>	<u>2,267,632</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	9	153,758	112,903
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	240,997	312,014
Cuentas por pagar a socios	5	168,787	133,016
Obligación por beneficios definidos	11	10,242	12,962
Pasivos por impuestos corrientes	12	16,303	19,234
Total pasivos corrientes		<u>590,087</u>	<u>590,129</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	9	854,751	765,230
Depósitos recibidos en garantía	10	17,290	10,500
Obligación por beneficios definidos	11	8,196	10,538
Cuentas por pagar a socios	5	286,725	310,476
Total pasivos no corrientes		<u>1,166,962</u>	<u>1,096,744</u>
Total pasivos		<u>1,757,049</u>	<u>1,686,873</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	14	480,000	480,000
Aportes para futuro aumento de capital	14	25,000	25,000
Reserva legal		3,074	3,074
Reserva facultativa		144,000	144,000
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES		(26,861)	(26,861)
Resultados acumulados		(55,358)	(46,063)
Otros resultados integrales		1,609	1,609
Total patrimonio		<u>571,464</u>	<u>580,759</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,328,513</u>	<u>2,267,632</u>

Sr. Germánico Ibarra Quiroz
Gerente General

Ver notas adjuntas

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas		809,025	1,524,909
Servicios		34,062	53,628
Arriendos		127,626	145,071
		970,713	1,723,608
Costos:			
Ventas		(534,437)	(1,218,282)
Utilidad bruta		662,063	505,326
Gastos de administración	15	(109,188)	(142,318)
Gastos de ventas	15	(270,014)	(293,657)
Costos financieros		(94,130)	(94,445)
Otros ingresos, neto		39,422	28,450
Utilidad antes de impuesto a la renta		2,367	3,356
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente	12	(11,662)	(23,782)
Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos		(9,295)	(20,426)

Sr. Germánico Ibarra Quiroz
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	Utilidades Retenidas							Total
		Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Resultados Acumulados	Otros Resultados integrales	
<i>(US Dólares)</i>									
Saldos al 31 de Diciembre del 2015		480,000	144,000	3,074	-	(26,861)	(27,052)	1,609	574,770
Aporte de socios	14	-	25,000	-	-	-	-	-	25,000
Pérdida neta del año, 2016		-	-	-	-	-	(20,426)	-	(20,426)
Transferencia	14	-	(144,000)	-	144,000	-	-	-	-
Otros		-	-	-	-	-	1,415	-	1,415
Saldos al 31 de Diciembre del 2016		480,000	25,000	3,074	144,000	(26,861)	(46,063)	1,609	580,759
Pérdida neta del año, 2017		-	-	-	-	-	(9,295)	-	(9,295)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		480,000	25,000	3,074	144,000	(26,861)	(55,358)	1,609	571,464

Sr. Germánico Ibarra Quiroz
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

Ver notas adjuntas

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

<u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		874,430	1,837,670
Pagado a proveedores y empleados		(849,275)	(1,537,346)
Efectivo generado por las operaciones		25,155	300,324
Intereses pagados		(94,130)	(94,445)
Impuesto a la renta pagado		(11,662)	(23,782)
Otros ingresos netos		39,422	28,450
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>(41,215)</u>	<u>210,547</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedad, planta y equipo		(8,770)	(5,626)
Ventas de propiedad, planta y equipo		694	12,186
Compra de propiedad de inversión		(122,135)	
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		<u>(130,211)</u>	<u>6,560</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a corto y largo plazo		130,376	(185,910)
Cuentas por pagar a socios a corto y largo plazo		12,020	(63,080)
Aporte de socios		-	25,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		<u>142,396</u>	<u>(223,990)</u>
Disminución neta en efectivo en caja y banco		(29,030)	(6,883)
Efectivo en caja y banco al principio del año		46,645	53,628
Efectivo en caja y banco al final del año	3	<u>17,615</u>	<u>46,745</u>
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida neta		(9,295)	(20,426)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión de cuentas incobrables		444	1,191
Provisión por deterioro del valor de inventarios		2,520	-
Depreciación de propiedad, planta y equipos		43,784	49,969
Depreciación de propiedades de inversión		10,823	-
Provisión beneficios definidos		1,659	-
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(113,258)	112,871
Disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas		6,559	35,817
Disminución en inventarios		88,120	102,763
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(2,824)	7,343
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipados		4,132	(3,063)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(71,017)	(95,352)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		(2,931)	14,462
Disminución en obligación por beneficios definidos		(6,721)	(5,528)
Depósitos recibidos en garantías		6,790	10,500
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		<u>(41,215)</u>	<u>210,547</u>

Sr. Germánico Ibarra Quiroz
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contador General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la adquisición, importación, ensamble, producción y comercialización de fibras, maderas, maquinarias, aparatos eléctricos y electrónicos, generadores y plantas de energía.

La Empresa es una compañía limitada, 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 donde desarrollan sus actividades es el cantón Mejía, El Inca Principal S/N; y posee dos sucursales: en el cantón Rumiñahui, Av. San Juan de Dios 511 y Av. General Rumiñahui y; vía a Sangolquí, Av. General Enríquez 2527 y Montecristi.

La Compañía cerro el local “El inca Principal” y alquilo esta propiedad debido a una reducción de sus ventas en el 28% con relación al año anterior. La Administración ha efectuado estrategias ajustadas al cumplimiento de sus obligaciones mensuales.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 13 y 19 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de Marzo del 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

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 por ventas de fibras, maderas, maquinarias, equipos eléctricos y electrónicos, generadores y plantas de energía, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- La cuenta por cobrar a socios y compañía relacionada representa préstamo entregados, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar a socios incluyen préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos recibidos en garantía representa depósitos recibidos sobre los bienes arrendados, que serán efectivo al vencimiento del mismo, sin interés.

Los préstamos y las cuentas por pagar a socios y acreedores comerciales se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Al 31 de Diciembre del 2017, incluyen maquinarias, equipos y muebles y enseres disponibles para la venta producto del cierre de la Matriz ubicada en Tambillo Miraflores calle principal S/N y el Inca registrado al costo neto de depreciación.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene vida útil infinita, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

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.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2017 y 2016, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital pagado.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa aportes efectuadas por los accionistas.

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.

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.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los mismos.

Los ingresos por arrendamiento son reconocidos a la realización de la prestación del servicio.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los 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.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Inventarios

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	40	40
Maquinarias y equipos	10	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5
Mejoras en local arrendado	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	%	%
Tasa de descuento	8.26%	7.46
Tasa esperada del incremento salarial	2.50	3.00
Tasa de rotación (promedio)	25.07	25,56
Tabla de mortalidad e invalidez (2017 y 2016: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	2,072	1,098
Bancos	15,643	45,647
	17,715	46,745

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	436,979	340,696
Provisión para cuentas dudosas	(22,797)	(22,353)
	414,182	318,343
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	904	100
Otras	36,938	20,767
Total	452,024	339,210

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de fibras y maderas con plazo promedio de 60 días y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	6,419	22,644
Vencidos:		
1 - 30	26,985	57,137
31 - 60	138,107	26,150
61 - 90	2,327	8,244
91 en adelante	263,141	226,521
	436,979	340,696

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(22,352)	(21,161)
Provisión	(444)	(1,191)
Saldo al final del año	(22,796)	(22,352)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socios y Compañía Relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar con socios y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2017	2016
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Ibamotors Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	6,449
Germánico Ibarra	Socio	Ecuador	-	87
William Ibarra	Socio	Ecuador	-	23
			-	6,559
Por pagar:				
Bélgica Ibarra	Socio	Ecuador	98,109	93,109
Germánico Ibarra	Socio	Ecuador	80,778	78,619
Carlos Ibarra	Socio	Ecuador	195,339	193,144
William Ibarra	Socio	Ecuador	81,286	78,620
			455,512	443,492

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clasificación:		
Corriente	168,787	126,765
No corriente	286,726	316,726
	455,513	443,491

Las cuentas por pagar a socios representan préstamos efectuados, para capital de trabajo sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas:		
Productos terminados	713	177

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	27,591	52,800
Beneficios sociales	7,400	9,507
	34,991	62,307

6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Materia prima	47,425	47,424
Producto terminado	202,620	290,702
Inventario de suministros	2,108	-
Maquinarias, equipos, y muebles y enseres, netos	717,630	503,194
	969,783	841,320
Provisión por deterioro del valor de inventarios	(6,230)	(3,667)
	963,553	837,653

Al 31 de Diciembre del 2016, se efectuó la transferencia de maquinarias y equipos para la venta, del local de María Duchicela 1150 - Calderón al local de la Av. San Juan de Dios - Valle de los Chillos al costo neto. La Administración no ha efectuado ninguna estimación para la valuación de los mismos.

Los movimientos de la cuenta “provisión por deterioro del valor de inventarios” fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(3,667)	(3,624)
Provisión con cargo a resultados	(2,563)	(43)
Saldo al final del año	(6,230)	(3,667)

7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	15,000	15,000
Maquinarias y equipos	301,818	451,474
Muebles y enseres	39,909	43,049
Equipos de computación	37,581	36,059
Vehículos	53,420	53,420
Mejoras en local arrendado	108,160	100,390
Construcciones en curso	-	70,318
	555,888	769,710
Depreciación acumulada	(327,416)	(288,990)
	228,472	480,720

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Mejoras en local arrendado	Vehículos	Construcción en propiedad de terceros	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	15,000	451,474	43,049	36,059	70,318	53,420	100,390	769,710
Adiciones	-	1,000	-	-	-	-	7,770	8,770
Ventas	-	-	(3,966)	(346)	-	-	-	(4,312)
Transferencias a inventarios	-	(150,656)	826	1,868	(70,318)	-	-	(218,280)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	15,000	301,818	39,909	37,581	-	53,420	108,160	558,888
Depreciación o deterioro:								
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	-	(95,778)	(21,917)	(34,102)	-	(47,053)	(90,140)	(288,990)
Depreciación	-	(28,162)	(4,473)	(1,772)	-	(6,200)	(3,177)	(43,784)
Ventas	-	-	3,272	346	-	-	-	3,618
Transferencias a inventarios	-	(1,033)	(157)	(1,037)	-	3,967	-	1,740
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	(124,973)	(23,275)	(36,565)	-	(49,286)	(93,317)	(327,416)
Valor neto a Diciembre del 2016	15,000	355,696	21,132	1,957	70,318	6,367	10,250	480,720
Valor neto a Diciembre del 2017	15,000	176,845	16,634	1,016	-	4,134	14,843	228,472

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, terrenos y edificios por US\$577,318; maquinaria y equipos por US\$580,650 están asignados en garantía de obligaciones a largo plazo y su porción corriente a favor de la CFN.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de Inversión consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Edificio	697,010	574,875
Depreciación acumulada	(41,854)	(31,031)
Total	655,156	543,844

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,005,565	878,133
Sobregiro bancario	2,945	-
Total	1,008,510	878,133
Clasificación:		
Corriente	153,759	112,903
No corriente	854,751	765,230
	1,008,510	878,133

Resumen de acuerdos de los préstamos, es como sigue:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
CFN:		
Préstamo prendario, con vencimientos trimestrales hasta Diciembre del 2023 con período de gracias de nueve meses, devenga una tasa de interés del 9,84%	765,230	871,683
Banco Bolivariano:		
Préstamo prendario, con vencimientos mensuales hasta Febrero del 2017 e interés del 10,18%	-	3,685
Préstamo prendario, con vencimientos trimestrales hasta Febrero del 2017 e interés del 10,18% (11.83% en el 2015)	-	2,765
Préstamo prendario, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2021 e interés del 9,62%	114,335	-
Banco Procredit:		
Préstamo prendario, con vencimientos mensuales hasta Septiembre del 2023 e interés del 9,62%	112,600	-
Sobregiro bancario	2,945	-
	1,008,510	878,133

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
2018	-	117,322
2019	166,709	129,301
2020	183,652	142,502
2021	198,620	157,052
2022	220,827	173,087
2023	84,943	45,966
	854,751	765,230

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	186,105	256,232
Empleados	-	18,083
IESS	1,910	1,332
Anticipos	20,267	13,971
Otras	32,715	22,396
	240,997	312,014

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazos de hasta 120 días y sin interés.

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	9,687	12,370
Participación de trabajadores	555	592
	10,242	12,962
No corriente		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	4,343	6,250
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	3,853	4,288
	8,196	10,538

El movimiento de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017, fue como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	12,370	592
Provisiones	36,025	418
Pagos	(38,708)	(455)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	9,687	555

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	6,250	4,288
Costo neto del periodo	2,595	1,269
Predadas y ganancias reconocidas en el ORI	(2,737)	389
Servicios pasado total por modificación al plan, reducción o liquidaciones del ORI	(1,765)	-
Pagos		(2,094)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	4,342	3,853

En el año 2017 y 2016 la Compañía registró el valor neto en los resultados integrales.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente.

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	8,390	5,566
	8,390	5,566
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	16,303	19,234
	16,303	19,234

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	11,661	23,782
Pagos	(11,661)	(23,782)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	11,661	23,782
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>11,661</u>	<u>23,782</u>

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,367	3,356
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	5,951	3,222
Valor neto de realizable de inventarios	2,562	-
Utilidad grabable	<u>10,880</u>	6,578
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	<u>2,394</u>	1,447
Impuesto a la renta mínimo	19,436	23,782
Impuesto a la renta causado	<u>19,436</u>	23,782
Rebaja en el saldo del anticipo de impuesto a la renta 40%	(7,774)	-
Nuevo impuesto a la renta causado	<u>11,662</u>	23,782
Retenciones en la fuente	<u>(11,662)</u>	(23,782)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de Noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no se acogió a este beneficio reduciendo el saldo del anticipo de impuesto a la renta en un 40%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan socios, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.

- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.
- Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

b) Con relación a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Devolución para exportadores habituales: Se establece la devolución del ISD en la importación de materias primas y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses. Las materias primas y bienes de capital serán definidos por el Comité de Política Tributaria.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Amplía la base de sujeto pasivos del impuesto mensual a los activos en el exterior a entidades privadas del mercado de valores y otras sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conforme lo que dictamine la Junta.
- Se elimina el Capítulo III “Creación del impuesto a las tierras rurales” del título cuarto “Creación de impuestos reguladores”.

c) Con relación al Código Tributario

- Se establece la posibilidad de declarar masivamente la extinción de obligaciones que sumadas por cada contribuyente sean de hasta un salario básico unificado, siempre y cuando a la fecha de la emisión de la respectiva resolución de extinción se hayan cumplido los plazos de prescripción de la acción de cobro, háyase o no iniciado la acción coactiva.
- Se establece la posibilidad, para el coactivado, para que pueda hacer cesar o reemplazar las medidas precautelatorias, garantizando la totalidad de la obligación, justificando documentadamente una garantía para el efecto.

d) Disposiciones Adicionales Relevantes

- Los sujetos pasivos que tengan actualmente una deuda con el Servicio de Rentas Internas desde medio salario básico unificado (US\$193), hasta los cien salarios básicos unificados (US\$38,600), incluidos tributos, intereses y multas, tendrán un plazo de 120 días para presentar una facilidad de pagos de dichas deudas de hasta 4 años sin garantías. Una vez solicitada las facilidades de pago se suspenderá la coactiva, conforme lo establecido en el Código Tributario.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2016	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2017
Activo por impuesto diferido:			
Deterioro del valor de inventarios	236	-	236
Provisión por deterioro de activos	2,967	-	2,967
	3,203	-	3,203

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con instituciones financieras locales y acreedores comerciales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de 480.000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La distribución de las participaciones es como sigue:

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
		2017	2016	2017	2016	Unitario	2017	2016
							<i>(US Dólares)</i>	
Carlos Ibarra Parra	Ecuatoriana	25%	25%	120.000	120.000	1.00	120,000	120,000
Germánico Ibarra Quiroz	Ecuatoriana	25%	25%	120.000	120.000	1.00	120,000	120,000
Bélgica Ibarra Quiroz	Ecuatoriana	25%	25%	120.000	120.000	1.00	120,000	120,000
William Ibarra Quiroz	Ecuatoriana	25%	25%	120.000	120.000	1.00	120,000	120,000
		100%	100%	480.000	480.000		480,000	480,000

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Aportes para Futuro Aumento de Capital

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía transfirió los valores de aportes para futuro aumento de capital a reserva facultativa y resolvió transferir del pasivo a largo plazo socios a aportes para futuro aumento de capital mediante acta de Junta General de Socios en Diciembre 29 del 2016.

15. Gastos Administrativos y Ventas

Los gastos administrativos y de ventas consisten de lo siguiente:

	Administrativos		Ventas	
	2017	2016	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos y beneficios sociales	48,670	95,305	109,024	150,257
Arriendo	9,071	9,630	41,194	47,898
Movilización	96	221	6,378	12,426
Honorarios profesionales	32,877	6,657	-	-
Depreciación	1,443	2,715	53,164	47,256
Mantenimiento y reparaciones	1,563	2,223	7,618	13,977
Promoción y Publicidad	412	867	378	22
Servicios básicos	4,009	6,536	7,073	8,737
Suministros y materiales	268	672	3,190	3,693
Impuestos y contribuciones	305	3,046	-	-
Provisión cuentas dudosas	-	1,191	-	-
Gastos de gestión	310	132	1,896	2
Participación de trabajadores	418	592	-	-
Otros	9,746	12,531	40,099	9,389
	109,188	142,318	270,014	293,657

16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Sr. Germánico Ibarra Quiroz
Gerente General

Sra. Mercedes Chica
Contadora General

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)