

### **Siglas utilizadas**

Compañía /  
NIIF PYMES  
CINIIF  
NIC  
SIC  
PCGA  
IASB  
US \$

- FIBROMADERAS CÍA. LTDA.
- Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes
- Interpretaciones de las NIIF
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Interpretaciones de las NIC
- Principios contables de general aceptación
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Dólares estadounidense

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre de 2019, 2018, 2017, 2016 y al 1 de enero de 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre de				enero 1,
		2019	2018	2017	2016	2016
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	60,697	52,106	13,968	46,745	53,618
Cuentas por cobrar comerciales y otras	6	339,615	457,771	330,513	519,365	454,341
Cuentas por cobrar con relacionadas		-	-	-	6,537	42,376
Inventarios	7	167,386	171,067	203,367	291,903	394,666
Activos por impuestos corrientes	13	19,715	13,391	8,390	5,566	12,910
Activos disponibles para la venta	8	298,932	336,299	468,520	503,194	-
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>886,344</b>	<b>1,030,634</b>	<b>1,024,757</b>	<b>1,373,310</b>	<b>957,909</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Propiedades, plantas y equipos	9	1,141,440	1,091,215	1,317,452	1,165,778	2,429,589
Propiedades de inversión	10	902,307	902,307	692,745	700,058	-
Activos por impuestos diferidos	13	101,830	92,912	85,162	3,203	3,203
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>2,145,578</b>	<b>2,086,434</b>	<b>2,095,360</b>	<b>1,869,039</b>	<b>2,432,792</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3,031,923</b>	<b>3,117,068</b>	<b>3,120,117</b>	<b>3,242,348</b>	<b>3,390,702</b>

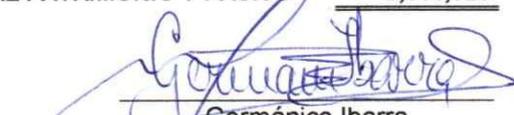
  
 Germánico Ibarra  
 Representante Legal  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

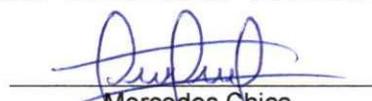
  
 Mercedes Chica  
 Contador General  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2019, 2018, 2017, 2016 y al 1 de enero de 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Al 31 de diciembre de				enero 1,
		2019	2018	2017	2016	2016
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	311,805	366,510	257,331	409,788	413,498
Obligaciones con instituciones financieras	12	84,182	153,496	102,950	58,383	20,923
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	11,306	21,469	16,303	19,234	4,771
Obligaciones con la Seguridad Social	14	2,422	2,418	2,136	3,189	3,925
Cuentas por pagar con relacionadas	15	259,020	212,880	135,959	49,186	52,508
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>668,735</b>	<b>756,772</b>	<b>514,680</b>	<b>539,780</b>	<b>495,624</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>						
Obligaciones con instituciones financieras	12	699,710	701,255	902,615	819,750	1,043,120
Cuentas por pagar con relacionadas	15	395,476	395,476	376,726	406,726	350,476
Beneficios a empleados largo plazo	16	12,443	10,587	8,196	10,538	13,463
Pasivos por impuestos diferidos	13	201,476	203,668	209,638	151,226	159,592
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>1,309,105</b>	<b>1,310,986</b>	<b>1,497,175</b>	<b>1,388,240</b>	<b>1,566,651</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,977,840</b>	<b>2,067,758</b>	<b>2,011,855</b>	<b>1,928,020</b>	<b>2,062,275</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>						
Capital social	17	480,000	480,000	480,000	480,000	480,000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	25,000	25,000	144,000
Reservas		147,074	147,074	147,074	147,074	3,074
Otros resultados integrales		965,424	965,424	935,161	718,757	715,523
Resultados acumulados		(543,188)	(477,363)	(56,503)	(14,170)	(14,170)
Resultados del ejercicio		4,771	(65,824)	(422,469)	(42,333)	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,054,082</b>	<b>1,049,311</b>	<b>1,108,263</b>	<b>1,314,328</b>	<b>1,328,427</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>		<b>3,031,923</b>	<b>3,117,068</b>	<b>3,120,117</b>	<b>3,242,348</b>	<b>3,390,702</b>

  
 Germánico Ibarra  
 Representante Legal  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

  
 Mercedes Chica  
 Contador General  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
Del 1 de enero al 31 de diciembre 2019, 2018, 2017 y 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de diciembre de			
		2019	2018	2017	2016
Ingresos de actividades Ordinarias	18	1,161,857	1,089,584	724,783	1,578,537
Costos de Operación	19	(822,280)	(824,707)	(534,437)	(1,218,282)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>339,577</b>	<b>264,877</b>	<b>190,346</b>	<b>360,255</b>
Gastos de Administración	20	(221,487)	(118,054)	(285,991)	(157,733)
Gastos de Ventas	20	(223,748)	(226,451)	(269,803)	(304,155)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(105,658)</b>	<b>(79,628)</b>	<b>(365,449)</b>	<b>(101,633)</b>
Gastos financieros	21	(134,110)	(147,418)	(215,644)	(129,474)
Otros ingresos	18	265,130	258,172	182,798	190,988
Otros gastos	21	(20,590)	(96,951)	(24,176)	(2,214)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>4,771</b>	<b>(65,824)</b>	<b>(422,469)</b>	<b>(42,333)</b>
<i>Otro resultado Integral del año</i>					
Superávit por revaluación de Propiedades, Planta y Equipo		-	31,872	216,404	3,234
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>4,771</b>	<b>(33,952)</b>	<b>(206,066)</b>	<b>(39,099)</b>

  
Germánico Ibarra  
Representante Legal  
Fibromaderas Cía. Ltda.

  
Mercedes Chica  
Contador General  
Fibromaderas Cía. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 31 de diciembre de 2019, 2018 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Resultados Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del periodo	
<b>Saldo inicial 2016</b>	<b>480,000</b>	<b>144,000</b>	<b>3,074</b>	<b>-</b>	<b>38,070</b>	<b>(26,861)</b>	<b>713,914</b>	<b>1,609</b>	<b>(25,379)</b>	<b>1,328,427</b>
Aporte de socios		25,000								25,000
Reserva		(144,000)		144,000						-
Incremento del valor del terreno en propiedad, planta y equipo					(25,379)		3,234		25,379	3,234
Transferencia de resultados									(42,333)	-
Resultados del periodo									(42,333)	(42,333)
<b>Saldo al final del periodo 2016</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>12,691</b>	<b>(26,861)</b>	<b>717,148</b>	<b>1,609</b>	<b>(42,333)</b>	<b>1,314,328</b>
Incremento del valor del terreno en propiedad, planta y equipo							216,404			216,404
Transferencia de resultados					(42,333)				42,333	-
Resultados del periodo									(422,469)	(422,469)
<b>Saldo al final del periodo 2017</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(29,642)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>933,552</b>	<b>1,609</b>	<b>(422,469)</b>	<b>1,108,263</b>

**FIBROMADERAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 31 de diciembre de 2019, 2018 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Resultados Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Garancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del periodo	
Ajustes de aportes		(25,000)								(25,000)
Incremento del valor del terreno en propiedad, planta y equipo								31,872		31,872
Transferencia de resultados Resultados del periodo					(422,469)				422,469	(65,824)
<b>Saldo al final del periodo 2018</b>	<b>480,000</b>	<b>-</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(452,111)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>965,424</b>	<b>1,609</b>	<b>(65,824)</b>	<b>1,049,311</b>
Transferencia de resultados Resultados del periodo					(65,824)				65,824	-
<b>Saldo al final del periodo 2019</b>	<b>480,000</b>	<b>-</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(517,935)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>965,424</b>	<b>1,609</b>	<b>4,771</b>	<b>1,054,082</b>

  
**Germánico Ibarra**  
 Representante Legal  
 Fibromaderas Cia. Ltda.

  
**Mercedes Chica**  
 Contador General  
 Fibromaderas Cia. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	52,106	13,968
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de clientes	1,188,093	956,665
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>1,188,093</b>	<b>956,665</b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>		
Proveedores	(999,505)	(878,467)
Empleados	(143,831)	(133,602)
<b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>	<b>(1,143,336)</b>	<b>(1,012,069)</b>
<b>Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación</b>		
Pago Prima de Seguro	(17,160)	(5,113)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	259,259	231,412
Intereses Pagados	(125,820)	(93,368)
Otras entradas (salidas) de operación	(26,485)	(861)
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<b>89,793</b>	<b>132,070</b>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<b>134,550</b>	<b>76,666</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-	94,854
Adiciones de Propiedades Planta y equipo	(101,242)	(7,191)
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>(101,242)</b>	<b>87,663</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiación</b>		
Préstamos a largo plazo	640,000	-
Pago de préstamos	(710,859)	(150,814)
Otros	46,140	24,623
<b>Total efectivo neto en actividades de financiación</b>	<b>(24,718)</b>	<b>(126,191)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>60,697</b>	<b>52,106</b>

  
**Germánico Ibarra**  
 Representante Legal  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

  
**Mercedes Chica**  
 Contador General  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	52,106	13,968
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>		
Efectivo neto recibido de clientes	1,188,093	956,665
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>1,188,093</b>	<b>956,665</b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>		
Proveedores	(999,505)	(878,467)
Empleados	(143,831)	(133,602)
<b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>	<b>(1,143,336)</b>	<b>(1,012,069)</b>
<b>Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación</b>		
Pago Prima de Seguro	(17,160)	(5,113)
Otros cobros (pagos) por actividades de operación	259,259	231,412
Intereses Pagados	(125,820)	(93,368)
Otras entradas (salidas) de operación	(26,485)	(861)
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<b>89,793</b>	<b>132,070</b>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<b>134,550</b>	<b>76,666</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-	94,854
Adiciones de Propiedades Planta y equipo	(101,242)	(7,191)
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>(101,242)</b>	<b>87,663</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiación</b>		
Préstamos a largo plazo	640,000	-
Pago de préstamos	(710,859)	(150,814)
Otros	46,140	24,623
<b>Total efectivo neto en actividades de financiación</b>	<b>(24,718)</b>	<b>(126,191)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>60,697</b>	<b>52,106</b>

  
**Germánico Ibarra**  
 Representante Legal  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

  
**Mercedes Chica**  
 Contador General  
 Fibromaderas Cía. Ltda.

**Ver notas a los estados financieros**

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**  
**A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

---

**NOTA 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 Quito, 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.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES**

**(a) Base de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 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.

La base de presentación es el costo histórico, menos por los terrenos y edificios de propiedades planta y equipo y propiedades de inversión, que se presentan a su valor razonable FIBROMADERAS CÍA. LTDA. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, en base a la experiencia, que considere razonables.. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en la estructura financiera de FIBROMADERAS CÍA. LTDA. son: la estimación de la cobranza dudosa, la estimación de la vida útil de las partidas de propiedades, planta y equipo e intangibles, revisión de valores en libros y provisión para deterioro, la probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes e impuesto a las ganancias.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros. Si ocurren estas estimaciones, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro y obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en futuros ejercicios, se tratarán de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación de los correspondientes estados financieros futuros.

**(b) Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en los estados financieros de FIBROMADERAS CÍA. LTDA. se expresan y valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que FIBROMADERAS CÍA. LTDA. opera ("moneda funcional").

La moneda utilizada por FIBROMADERAS CÍA. LTDA. en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos, en desarrollo de su objeto social, tales como ingresos de actividades ordinarias, otros ingresos, costos y gastos es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **(c) 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.

### **(d) 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".

## **POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se detalla las políticas principales de la Compañía:

### **2.1 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, excepto por los terrenos y edificios que son valorados a valor razonable y los beneficios a empleados a largo plazo que se utilizan técnicas actuariales.

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

### **2.2 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

### **2.3 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.

## 2.4 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.

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.

## 2.5 Propiedades, Planta y Equipo

Consideraremos como propiedades, 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.

**Medición inicial.-** 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	Vida útil (en años)
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10 a 20
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**Medición posterior.-** Después del reconocimiento inicial, las partidas de terrenos y edificios se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

## 2.6 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión incluyen edificios y terrenos mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas, se registran al valor razonable. El costo de adquisición comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior de las propiedades de inversión:

Posterior a su reconocimiento, las propiedades de inversión se reconocen a valor razonable,

menos su deterioro, los efectos en la variación se reconocen en el ingreso o gasto del estado de resultados.

### **2.7 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.

### **2.8 Cuentas y Documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

### **2.9 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.

### **2.10 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.

### **2.11 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.

### **2.12 Reconocimiento de gastos**

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

### **2.13 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.

#### **2.14 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.

#### **2.16 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.

#### **NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de instrumentos financieros.-** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa

de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA".

**Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo y activos intangibles.-** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se los 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ITEM	Vida útil (en años)
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10 a 20
Equipos de computación	3
Vehículos	5

#### **NOTA 4. NORMAS NUEVAS Y APLICACIÓN DE NORMAS YA EMITIDAS:**

No existen nuevas Normas de Información Financiera para Pymes ni enmiendas emitidas por el IFRS.

#### **Aplicación sección 10 de NIIF para Pymes – políticas, estimaciones y errores contables.-**

En el ejercicio económico 2019 la administración de FIBROMADERAS CÍA. LTDA., decidió aplicar la sección 10 de NIIF para Pymes "Políticas, estimaciones y errores contables" re-expresando los estados financieros de años anteriores partiendo de los saldos iniciales del año 2016.

#### Principales antecedentes:

- La administración de Fibromaderas en el periodo 2014 se propuso diversificar su negocio y convertirlo en una industria para la producción de tableros, no obstante, dado cambios en la legislación nacional, la producción planeada se vio afectada, principalmente en sus costos, por tanto, la Compañía tuvo que cerrar su línea de producción y dedicar su operación únicamente a la comercialización.

Dada esta premisa, varias propiedades sufrieron cambios significativos a los de su propósito inicial, los cuales se detallan a continuación:

- una parte de la propiedad en la cual se llevaba a cabo las operaciones de la Compañía pasó a ser arrendada a terceros no relacionados;
  - la maquinaria adquirida para la producción de tableros fue puesta a la venta; y,
  - el inventario adquirido para la producción se inutilizó.
- Dado el crecimiento de la industria en el sector de Tambillo y un incremento en la plusvalía del mismo, las propiedades se vieron afectadas positivamente en su valor, efecto que no había sido reconocido.
  - Existe una cuenta por cobrar a Daniel Chuquimarca proveniente de una negociación para el abastecimiento de tableros cuyo cobro sería por medio de dos departamentos en los edificios Belleville y Millicento. La mencionada negociación estaba sustentada en un acuerdo en el cual el Sr. Chuquimarca recibía de las constructoras (empresas a la cual daba servicios de instalación y fabricación de muebles de baño, puertas y barrederas,

trabajos por los cuales necesitaba los materiales) el pago en bienes y efectivo, no obstante, el señor no cumplió con lo pactado con las constructoras, lo que ocasionó que mencionadas empresas no entreguen los departamentos como forma de pago en las condiciones iniciales. Los detalles de este convenio se detallan a continuación:

- la administración decidió iniciar la acción de cobro por medios legales;
  - la Compañía recibió uno de los dos departamentos, el cual fue vendido a la Compañía Austral; y,
  - adicionalmente la Compañía recibió un anticipo para la compra del segundo departamento (departamento que no se recibió) del Sr. Carlos Ibarra.
- En las cuentas por pagar a socios no se había reconocido el efecto del valor del dinero en el tiempo.

En función de lo expresado anteriormente, fue necesario reexpresar los estados financieros con el fin de conciliar, clasificar adecuadamente las cuentas y presentar estados financieros razonables.

Impactos de la reexpresión:

Los impactos del procedimiento de reexpresión de estados financieros fueron:

- a. Reclasificación de las cuentas por cobrar de la Sra. Simbaña María y Sr. Ruiz Pedro pertenecientes a la cuenta global del Sr. Chuquimarca de acuerdo al informe pericial por un valor de US\$166.478. También se reclasificaron las cuentas que por error disminuyeron el valor por cobrar del Sr. Daniel Chiquimarca, y que correspondían a anticipos realizados para la adquisición de un departamento que formaba parte del acuerdo inicial de pago, de la compañía Austral y del Sr. Carlos Ibarra.
- b. Reconocimiento de la baja de inventarios de la bodega de Tambillo del periodo 2015, afectando a resultados acumulados.
- c. Reconocimiento de avalúo comercial de la cuenta de propiedades, planta y equipo, el bien ubicado en Tambillo (terreno y edificio), contra la cuenta de patrimonio superávit por revaluación de activos, conjuntamente se reconoció el pasivo por impuesto diferido.
- d. Reclasificación del 50% de la propiedad de Tambillo mantenida como propiedad, planta y equipo a propiedad de inversión, dado que una parte de esta pasó a ser arrendada desde el periodo 2016.
- e. Reconocimiento y cruce del anticipo recibido por la compañía Austral por la venta de un departamento, en el periodo 2017. También se reconoce la cuenta por pagar al Sr. Carlos Ibarra,
- f. Desglose de intereses implícitos de cuentas por pagar a partes relacionadas y reconocimiento del correspondiente pasivo por impuestos diferidos hasta el 31 de diciembre de 2018. Se debe mencionar que en el periodo 2019, la administración decidió pagar intereses explícitos por estas cuentas.
- g. Reconocimiento del deterioro progresivo de la maquinaria mantenida para la venta con un saldo al 31 de diciembre de 2019 de US\$ 323.843. Así mismo, se reconoció el activo por impuesto diferido.
- h. Desglose del interés implícito de la cuenta por cobrar al Sr. Daniel Chuquimarca y reconocimiento del correspondiente activo por impuesto diferido.

A continuación, se presenta cómo influyeron los ajustes de reexpresión en los estados financieros de Situación financiera y resultado integral y en el patrimonio neto de la compañía al 1 de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2018:

(ver siguiente página)

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE  
REEXPRESIÓN  
Al 1 de enero de 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	53,618		-	53,618
Cuentas por cobrar comerciales y otras	454,341		-	454,341
Cuentas por cobrar con relacionadas	42,376		-	42,376
Inventarios	437,222	b.	(42,556)	394,666
Activos por impuestos corrientes	12,910		-	12,910
Activos disponibles para la venta	-		-	-
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,000,465</b>			<b>957,909</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, plantas y equipos	1,584,288	c.	845,301	2,429,589
Propiedades de inversión	-		-	-
Activos por impuestos diferidos	3,203		-	3,203
			-	-
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>1,587,491</b>			<b>2,432,792</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,587,957</b>			<b>3,390,702</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	413,498		-	413,498
Obligaciones con instituciones financieras	20,923		-	20,923
Obligaciones con la Administración Tributaria	4,771		-	4,771
Obligaciones con la Seguridad Social	3,925		-	3,925
Cuentas por pagar con relacionadas	161,597	f.	(109,089)	52,508
			-	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>604,713</b>			<b>495,624</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	1,043,120		-	1,043,120
Cuentas por pagar con relacionadas	350,476		-	350,476
Beneficios a empleados largo plazo	13,463		-	13,463
Pasivos por impuestos diferidos	-	c. f.	159,592	159,592
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1,407,059</b>			<b>1,566,651</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,011,772</b>			<b>2,062,275</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	480,000		-	480,000
Aportes para futuras capitalizaciones	144,000		-	144,000
Reservas	3,074		-	3,074
Otros resultados integrales	1,609	c.	713,914	715,523
Resultados acumulados	(27,120)	b. c. f.	38,328	11,209
Resultados del ejercicio	(25,379)		-	(25,379)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>576,185</b>			<b>1,328,427</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>	<b>2,587,957</b>			<b>3,390,702</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE  
REEXPRESIÓN

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	46,745		-	46,745
Cuentas por cobrar comerciales y otras	343,365	a.	176,000	519,365
Cuentas por cobrar con relacionadas	6,537		-	6,537
Inventarios	334,459	b.	(42,556)	291,903
Activos por impuestos corrientes	5,566		-	5,566
Activos disponibles para la venta	503,194		-	503,194
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,239,866</b>			<b>1,373,310</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, plantas y equipos	480,720	c.	685,058	1,165,778
Propiedades de inversión	543,844	d.	156,214	700,058
Activos por impuestos diferidos	3,203		-	3,203
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>1,027,767</b>			<b>1,869,039</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,267,632</b>			<b>3,242,348</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	323,788	e.	86,000	409,788
Obligaciones con instituciones financieras	58,383		-	58,383
Obligaciones con la Administración Tributaria	19,234		-	19,234
Obligaciones con la Seguridad Social	3,189		-	3,189
Cuentas por pagar con relacionadas	135,266	f.	(86,079)	49,186
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>539,859</b>			<b>539,780</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	819,750		-	819,750
Cuentas por pagar con relacionadas	316,726	e.	90,000	406,726
Beneficios a empleados largo plazo	10,538		-	10,538
Pasivos por impuestos diferidos	-	c. f.	151,226	151,226
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1,147,014</b>			<b>1,388,240</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,686,873</b>			<b>1,928,020</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	480,000		-	480,000
Aportes para futuras capitalizaciones	25,000		-	25,000
Reservas	147,074		-	147,074
Otros resultados integrales	1,609	c.	717,148	718,757
Resultados acumulados	(52,498)	a. b. c. d.	38,328	(14,170)
Resultados del ejercicio	(20,426)	e. f.	(21,907)	(42,333)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>580,759</b>			<b>1,314,328</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>	<b>2,267,632</b>			<b>3,242,348</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE  
REEXPRESIÓN  
Al 31 de diciembre de 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,968		-	13,968
Cuentas por cobrar comerciales y otras	452,024	a. h.	(121,511)	330,513
Cuentas por cobrar con relacionadas	-		-	-
Inventarios	245,923	b.	(42,556)	203,367
Activos por impuestos corrientes	8,390		-	8,390
Activos disponibles para la venta	717,630	g.	(249,110)	468,520
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,437,935</b>			<b>1,024,757</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, plantas y equipos	228,472	c.	1,088,980	1,317,452
Propiedades de inversión	655,156	d.	37,589	692,745
Activos por impuestos diferidos	3,203	g. h.	81,960	85,162
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>886,831</b>			<b>2,095,360</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,324,766</b>			<b>3,120,117</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	252,370	e.	4,961	257,331
Obligaciones con instituciones financieras	102,950		-	102,950
Obligaciones con la Administración Tributaria	16,303		-	16,303
Obligaciones con la Seguridad Social	2,136		-	2,136
Cuentas por pagar con relacionadas	182,006	f.	(46,047)	135,959
			-	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>555,765</b>			<b>514,680</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	902,615		-	902,615
Cuentas por pagar con relacionadas	286,726	e.	90,000	376,726
Beneficios a empleados largo plazo	8,196		-	8,196
Pasivos por impuestos diferidos	-	c. f.	209,638	209,638
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1,197,537</b>			<b>1,497,175</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,753,302</b>			<b>2,011,855</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	480,000		-	480,000
Aportes para futuras capitalizaciones	25,000		-	25,000
Reservas	147,074		-	147,074
Otros resultados integrales	1,609	c.	933,552	935,161
Resultados acumulados	(72,925)	a. b. c. d.	16,422	(56,503)
Resultados del ejercicio	(9,295)	e. f. g. h.	(413,175)	(422,469)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>571,464</b>			<b>1,108,263</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>	<b>2,324,766</b>			<b>3,120,117</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE  
REEXPRESIÓN

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	52,106		-	52,106
Cuentas por cobrar comerciales y otras	571,975	a. h.	(114,204)	457,771
Cuentas por cobrar con relacionadas	-		-	-
Inventarios	213,623	b.	(42,556)	171,067
Activos por impuestos corrientes	13,391		-	13,391
Activos disponibles para la venta	286,030	g.	50,269	336,299
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,137,126</b>			<b>1,030,634</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, plantas y equipos	532,840	c.	558,375	1,091,215
Propiedades de inversión	647,313	d.	254,994	902,307
Activos por impuestos diferidos	3,438	g. h.	89,474	92,912
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>1,183,591</b>			<b>2,086,434</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,320,716</b>			<b>3,117,068</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras	366,510		-	366,510
Obligaciones con instituciones financieras	153,496		-	153,496
Obligaciones con la Administración Tributaria	21,469		-	21,469
Obligaciones con la Seguridad Social	2,418		-	2,418
Cuentas por pagar con relacionadas	212,880		-	212,880
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>756,772</b>			<b>756,772</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	701,255		-	701,255
Cuentas por pagar con relacionadas	305,476	e.	90,000	395,476
Beneficios a empleados largo plazo	10,587		-	10,587
Pasivos por impuestos diferidos	-	c. f.	203,668	203,668
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>1,017,318</b>			<b>1,310,986</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,774,090</b>			<b>2,067,758</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Capital social	480,000		-	480,000
Aportes para futuras capitalizaciones	-		-	-
Reservas	147,074		-	147,074
Otros resultados integrales	-	c.	965,424	965,424
Resultados acumulados	(80,611)	a. b. c. d. e. f. g.	(396,753)	(477,363)
Resultados del ejercicio	162	h.	(65,986)	(65,824)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>546,626</b>			<b>1,049,311</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>	<b>2,320,716</b>			<b>3,117,068</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DE REEXPRESIÓN**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
Ingresos de actividades Ordinarias	1,578,537		-	1,578,537
Costos de Operación	(1,218,282)		-	(1,218,282)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>360,255</b>			<b>360,255</b>
Gastos de Administración	(166,100)	c.	8,366	(157,733)
Gastos de Ventas	(293,657)	c. d. f.	(10,497)	(304,155)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(99,502)</b>			<b>(101,633)</b>
Gastos financieros	(94,445)	f.	(35,028)	(129,474)
Otros ingresos	175,735	c. d.	15,253	190,988
Otros gastos	(2,214)		-	(2,214)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(20,426)</b>			<b>(42,333)</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DE REEXPRESIÓN**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
Ingresos de actividades Ordinarias	843,088	a.	(118,304)	724,783
Costos de Operación	(534,437)		-	(534,437)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>308,651</b>			<b>190,346</b>
Gastos de Administración	(120,850)	c.	(165,141)	(285,991)
Gastos de Ventas	(270,014)	c. d. f.	210	(269,803)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(82,213)</b>			<b>(365,449)</b>
Gastos financieros	(94,130)	f.	(121,514)	(215,644)
Otros ingresos	175,561	c. d.	7,237	182,798
Otros gastos	(8,513)		(15,662)	(24,176)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(9,295)</b>			<b>(422,469)</b>

FIBROMADERAS CÍA. LTDA.  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DE REEXPRESIÓN**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reportados Previamente	Ref.	Ajustes	Saldos Reexpresados
Ingresos de actividades Ordinarias	1,089,584		-	1,089,584
Costos de Operación	(824,707)		-	(824,707)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>264,877</b>			<b>264,877</b>
Gastos de Administración	(89,155)	c.	(28,899)	(118,054)
Gastos de Ventas	(224,736)	c. d. f.	(1,715)	(226,451)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>(49,013)</b>			<b>(79,628)</b>
Gastos financieros	(99,963)	f.	(47,454)	(147,418)
Otros ingresos	246,089	c. d.	12,083	258,172
Otros gastos	(96,951)		-	(96,951)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>162</b>			<b>(65,824)</b>

**FIBROMADERAS CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN PATRIMONIAL**  
 Al 1 de enero de 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		R. Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva facultativa	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del periodo	
<b>Cuentas</b>	<b>480,000</b>	<b>144,000</b>	<b>3,074</b>	<b>-</b>	<b>(259)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>-</b>	<b>1,609</b>	<b>(25,379)</b>	<b>576,185</b>
<b>Efecto de reexpresión por corrección de errores</b>										
Reconocimiento de revalúo de terrenos								316,942		316,942
Reconocimiento de revalúo de edificios								396,972		396,972
Interés implícito de socios					109,089					109,089
Regulación del PID correspondiente al interés implícito de socios					(27,268)					(27,268)
Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo					(936)					(936)
Baja de Inventarios					(42,556)					(42,556)
<b>Saldo inicial 2016 reexpresado</b>	<b>480,000</b>	<b>144,000</b>	<b>3,074</b>	<b>-</b>	<b>38,070</b>	<b>(26,861)</b>	<b>713,914</b>	<b>1,609</b>	<b>(25,379)</b>	<b>1,328,427</b>

**CONCILIACIÓN PATRIMONIAL**  
**Al 31 de diciembre de 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Resultados Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva facultativa	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del período	
<b>Saldo al final del período 2016</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(25,637)</b>	<b>(26,861)</b>	-	<b>1,609</b>	<b>(20,426)</b>	<b>580,759</b>
Efecto de reexpresión por corrección de errores										
Reconocimiento de revalúo de terrenos							316,942			316,942
Reconocimiento de revalúo de edificios							396,972			396,972
Interés implícito de socios					109,089				(23,010)	86,079
Regulación del PID correspondiente al interés implícito de socios					(27,268)				5,755	(21,513)
Ajuste de depreciación de propiedades, planta y equipo					(936)				(10,497)	(11,434)
Regulación del PID por la depreciación de las propiedades revaluadas									2,612	2,612
Baja de inventarios					(42,556)					(42,556)
Incremento del valor del terreno							3,234		3,234	6,468
<b>Saldo al final 2016 reexpresado</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>12,691</b>	<b>(26,861)</b>	<b>717,148</b>	<b>1,609</b>	<b>(42,333)</b>	<b>1,314,328</b>

**CONCILIACIÓN PATRIMONIAL**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Resultados Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del periodo	
<b>Saldo al final del periodo 2017</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(46,064)</b>	<b>(26,861)</b>	-	<b>1,609</b>	<b>(9,295)</b>	<b>571,464</b>
<b>Efecto de reexpresión por corrección de errores</b>										
Reconocimiento de revalúo de terrenos								316,942		316,942
Reconocimiento de revalúo de edificios								610,075		610,075
Interés implícito de socios					86,079				(40,032)	46,047
Regulación del PID correspondiente al interés implícito de socios					(21,513)				10,010	(11,503)
Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo					(11,434)				210	(11,223)
Regulación del PID por la depreciación de las propiedades revaluadas					2,612				2,612	5,223
Baja de inventarios					(42,556)					(42,556)
Incremento del valor del terreno					3,234			6,534	3,300	13,068
Pérdida en venta de activos									(15,662)	(15,662)
Regulación de facturación que no constituyen ingresos									(117,121)	(117,121)
Reconocimiento de deterioro de propiedades de inversión									(10,613)	(10,613)
Reconocimiento de deterioro de activos mantenidos para la venta									(249,110)	(249,110)
Reconocimiento de AID por deterioro de mantenidos para la venta									62,276	62,276
Interés implícito otras cuentas por cobrar									(78,728)	(78,728)
Reconocimiento del AID por el interés implícito de otras cuentas por cobrar									19,682	19,682
<b>Saldo al final 2017 reexpresado</b>	<b>480,000</b>	<b>25,000</b>	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(29,642)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>933,552</b>	<b>1,609</b>	<b>(422,469)</b>	<b>1,108,263</b>

**CONCILIACIÓN PATRIMONIAL**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Cuentas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados		Resultados Integrales			Total
			Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancia (pérdida) del periodo	
<b>Saldo al final del periodo 2018</b>	<b>480,000</b>	-	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(55,358)</b>	<b>(26,861)</b>	-	<b>1,609</b>	<b>162</b>	<b>546,626</b>
Efecto de reexpresión por corrección de errores										
Reconocimiento de revalúo de terrenos					-		316,942			316,942
Reconocimiento de revalúo de edificios							638,580			638,580
Interés implícito de socios					46,047				(46,047)	-
Regulación del PID correspondiente al interés implícito de socios					(11,503)				11,503	-
Ajuste de depreciación de propiedad, planta y equipo					(11,223)				(1,715)	(12,938)
Regulación del PID por la depreciación de las propiedades revaluadas					5,223				3,969	9,192
Baja de inventarios					(42,556)					(42,556)
Incremento del valor del terreno					6,534		9,902		3,367	19,803
Pérdida en venta de activos					(15,662)					(15,662)
Regulación de facturación que no constituyen ingresos					(117,121)					(117,121)
Reconocimiento de deterioro de propiedades de inversión					(10,613)				(14,519)	(25,132)
Reconocimiento de deterioro de activos mantenidos para la venta					(249,110)				(37,367)	(286,477)
Reconocimiento de AID por deterioro de mantenidos para la venta					62,278				9,342	71,619
Interés implícito otras cuentas por cobrar					(78,728)				7,308	(71,420)
Reconocimiento del AID por el interés implícito de otras cuentas por cobrar					19,682				(1,827)	17,855
<b>Saldo al final 2018 reexpresado</b>	<b>480,000</b>	-	<b>3,074</b>	<b>144,000</b>	<b>(452,111)</b>	<b>(26,861)</b>	<b>965,424</b>	<b>1,609</b>	<b>(65,824)</b>	<b>1,049,311</b>

## NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Caja	94	1,070	1,972	608	1,659
Caja chica	250	100	100	490	450
Bancos	60,353	50,936	11,896	45,647	51,509
<b>Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo</b>	<b>60,697</b>	<b>52,106</b>	<b>13,968</b>	<b>46,745</b>	<b>53,618</b>

## NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>					
Clientes	a) 227,995	364,514	255,910	293,328	445,549
Provisión para cuentas incobrables	-	(18,046)	(22,797)	(22,353)	(21,162)
<b>Subtotal</b>	<b>227,995</b>	<b>346,468</b>	<b>233,113</b>	<b>270,975</b>	<b>424,387</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>					
Otras cuentas por cobrar	b) 102,974	95,058	87,750	225,490	15,014
Anticipos entregados	2,715	9,607	3,206	12,837	3,002
Préstamos empleados	-	708	513	-	(61)
Garantías	5,930	5,930	5,930	5,930	10,930
Seguros anticipados	-	-	-	4,132	1,069
<b>Subtotal</b>	<b>111,619</b>	<b>111,303</b>	<b>97,399</b>	<b>248,389</b>	<b>29,953</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>	<b>339,615</b>	<b>457,771</b>	<b>330,513</b>	<b>519,365</b>	<b>454,341</b>

a) Un resumen de los principales clientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Negrete Haro Luis	-	63,376
Yunga Rodríguez Norma	-	46,878
Provegem	34,221	-
Cafres Cajas y Cofres Cía. Ltda.	33,094	43,443
Joyas Producidas en Ecuador S.A.	17,543	-
Gallardo Naranjo Carlos	15,514	-
Gallardo Aulestia Omar	12,590	-
Mueblima Cia.Ltda.	9,930	-
Robinson Galarza Construcciones	9,092	-
Cox Medranda Darwin	-	8,861
Pazmiño Bermeo Mauro	-	7,852
Cevallos Cueva Jaime	-	6,948
Otros clientes menores	96,011	187,156
	<b>227,995</b>	<b>364,514</b>

- b) Corresponde a las cuentas por cobrar al Sr. Chuquimarca y el interés implícito calculado sobre la mencionada cuenta a una tasa de interés del 8% y con una expectativa de cobro al 31 de diciembre de 2025. Los efectos del impuesto diferido se visualizan en la Nota 13.
- c) En el periodo 2019, la administración decidió dar de baja ciertas cuentas, después de realizar un análisis de recuperabilidad de la cartera. Esta baja afectó a la provisión de incobrables y la diferencia se reconoció en el gasto por un valor de US\$19.691 y US\$88.796 respectivamente.

## NOTA 7. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Materia prima	-	50	47,425	47,424	5,335
Producto terminado	a) 176,644	184,234	162,172	248,146	332,179
Inventario en consignación	-	-	-	-	5,422
Mercadería en tránsito	-	-	-	-	55,326
Suministros y repuestos	-	-	-	-	29
Provisión por deterioro	b) (9,258)	(13,217)	(6,230)	(3,667)	(3,624)
<b>Total inventarios</b>	<b>167,386</b>	<b>171,067</b>	<b>203,367</b>	<b>291,903</b>	<b>394,666</b>

- a) El inventario se encuentra principalmente constituido por tableros y en menor representatividad por herrajes.
- b) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	(13,217)	(6,230)
(+) Provisión del periodo	(2,865)	(6,987)
(-) Realización de inventario	6,824	-
<b>Total</b>	<b>(9,258)</b>	<b>(13,217)</b>

## NOTA 8. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Maquinaria y Equipo.	622,776	622,776	717,630	503,194	-
(-) Deterioro activos disponibles venta	a) (323,843)	(286,477)	(249,110)	-	-
<b>Total activos disponibles para la venta</b>	<b>298,932</b>	<b>336,299</b>	<b>468,520</b>	<b>503,194</b>	<b>-</b>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía 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. El movimiento del deterioro de los activos disponibles para la venta es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	(286,477)	(249,110)
(+) Deterioro del periodo	(37,367)	(37,367)
<b>Total</b>	<b>(323,843)</b>	<b>(286,477)</b>

## NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Terrenos	175,873	175,873	172,505	169,205	331,942
Edificios,	776,706	776,706	963,320	552,085	1,099,738
Maquinaria y Equipo	372,167	271,195	301,714	447,314	1,116,625
Construcciones en cursos	108,160	108,160	108,160	170,708	170,708
Muebles y Enseres	35,047	35,368	36,307	39,781	39,588
Vehículos	22,420	22,420	53,420	53,420	73,509
Equipo de computación	35,108	37,474	37,581	36,059	38,075
Equipo y herramientas	825	825	3,706	7,428	10,551
Depreciación acumulada	(384,865)	(336,806)	(359,262)	(310,223)	(451,147)
<b>Total propiedades, planta y equipos</b>	<b>1,141,440</b>	<b>1,091,215</b>	<b>1,317,452</b>	<b>1,165,778</b>	<b>2,429,589</b>

El movimiento del costo y depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo y activos en construcción se presentan a continuación:

### Movimiento del costo

Costo	Saldo 31-12-2017	Adquisiciones	Ventas - bajas	Ajuste	Saldo al 31-12-2018	Adquisiciones	Ventas - bajas	Saldo al 31-12-2019
Terrenos	172,505	-	-	3,367	175,873	-	-	175,873
Edificios	963,320	-	-	(186,614)	776,706	-	-	776,706
Muebles y Enseres	36,307	-	-	(939)	35,368	-	321	35,047
Maquinaria y Equipo	301,714	22,321	51,910	(931)	271,194	100,972	-	372,167
Equipo y herramientas	3,706	-	-	(2,880)	826	-	-	826
Equipo de computación y Software	37,581	-	-	(108)	37,473	390	2,756	35,108
Vehículos, Equipos de Transporte y E	53,420	-	31,000	-	22,420	-	-	22,420
Construcción en Propiedad de Tercer	108,160	-	-	-	108,160	-	-	108,160
<b>TOTAL</b>	<b>1,676,714</b>	<b>22,321</b>	<b>82,910</b>	<b>(188,105)</b>	<b>1,428,020</b>	<b>101,363</b>	<b>3,077</b>	<b>1,526,306</b>

### Movimiento de la depreciación acumulada

Depreciación	Saldo 31-12-2017	Depreciación	Ventas - bajas	Ajuste	Saldo al 31-12-2018	Depreciación	Ventas - bajas	Saldo al 31-12-2019
Edificios	31,845	10,613	-	-	42,458	15,348	-	57,806
Muebles y Enseres	20,475	3,642	-	608	23,509	3,473	201	26,781
Maquinaria y Equipo	124,954	27,301	37,876	751	113,626	27,050	-	140,676
Equipo y herramientas	2,819	296	-	2,630	485	83	-	568
Equipo de computación y Software	36,565	808	-	-	37,373	698	2,756	35,315
Vehículos, Equipos de Transporte y E	49,286	4,133	30,999	-	22,420	-	-	22,420
Construcción en Propiedad de Tercer	93,318	4,364	748	-	96,933	4,364	-	101,298
<b>TOTAL</b>	<b>359,262</b>	<b>51,156</b>	<b>69,623</b>	<b>3,989</b>	<b>336,806</b>	<b>51,017</b>	<b>2,957</b>	<b>384,866</b>
<b>NETO</b>	<b>1,317,452</b>				<b>1,091,215</b>			<b>1,141,440</b>

## NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Edificios	726,435	726,435	520,240	530,853	-
Terrenos	175,873	175,873	172,505	169,205	-
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>902,307</b>	<b>902,307</b>	<b>692,745</b>	<b>700,058</b>	<b>-</b>

El movimiento de las propiedades de inversión es como sigue:

Costo	Saldo 31-12-2017	Ajuste por revalúo	Saldo al 31-12-2018	Ajuste por revalúo	Saldo al 31-12-2019
Terrenos	172,505	3,367	175,873	-	175,873
Edificios	520,240	206,195	726,435	-	726,435
<b>TOTAL</b>	<b>692,745</b>	<b>209,562</b>	<b>902,307</b>	<b>-</b>	<b>902,307</b>

## NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Proveedores	a) 265,816	309,658	191,066	256,232	345,047
Otras cuentas por pagar	17,896	30,698	24,516	24,397	14,089
Anticipos de clientes	10,957	4,836	20,267	99,972	14,606
Sueldos y salarios	8,504	9,938	11,372	14,163	17,424
Beneficios a empleados	7,312	8,745	9,556	15,025	22,332
Participación a trabajadores	1,320	2,636	555	-	-
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>311,805</b>	<b>366,510</b>	<b>257,331</b>	<b>409,788</b>	<b>413,498</b>

a) El detalle de los proveedores más relevantes es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Masisa Ecuador S.A.	178,969	153,602
Aglomerados Cotopaxi S.A.	18,419	77,542
Tonato Palomo Ernesto	20,500	20,700
Ingeniería y Mezcla Imezcla Cia.Ltda	19,539	21,539
Empresa Durini Industria de Madera C.A. Edimca	5,212	-
Banova Innoaciones en Balsa S.A.	1,578	4,078
Pismade S.A.	-	4,848
Otros proveedores menores	21,599	27,348
	<b>265,816</b>	<b>309,658</b>

## NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>Composición de los saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>				<u>enero 1,</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<b>Obligaciones con instituciones financieras al corto plazo</b>						
	Banco General Rumíñahui	-	-	-	-	241
	Bolivariano	-	-	-	6,449	123
	CFN	-	129,300	86,914	51,933	20,559
a)	Procredit	84,182	24,195	16,036	-	-
	<b>Subtotal</b>	<b>84,182</b>	<b>153,496</b>	<b>102,950</b>	<b>58,383</b>	<b>20,923</b>
<b>Obligaciones con instituciones financieras al largo plazo</b>						
	Bolivariano.	-	-	-	-	98,120
	CFN.	-	518,607	678,316	819,750	945,000
a)	Procredit.	699,710	182,648	224,299	-	-
	<b>Subtotal</b>	<b>699,710</b>	<b>701,255</b>	<b>902,615</b>	<b>819,750</b>	<b>1,043,120</b>
	<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>	<b>783,892</b>	<b>854,751</b>	<b>1,005,565</b>	<b>878,133</b>	<b>1,064,043</b>

a) Un detalle de los préstamos mantenidos por la empresa es como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Original</u>	<u>Tasa</u>	<u>Concesión</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Procredit	125,000	9.62%	12/7/2017	19/7/2021	55,441
Procredit	126,000	9.62%	19/9/2017	20/9/2023	113,994
Procredit	580,000	9.00%	7/6/2019	20/10/2025	554,457
Procredit	60,000	9.00%	16/12/2019	16/12/2022	60,000
					<b>783,892</b>

## NOTA 13. IMPUESTOS

### 13.1 Activos por impuestos corrientes

<u>Composición de los saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>				<u>enero 1,</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
	Retenciones en la Fuente Renta	19,715	13,391	8,390	5,566	12,910
	<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>19,715</b>	<b>13,391</b>	<b>8,390</b>	<b>5,566</b>	<b>12,910</b>

### 13.2 Pasivos por impuestos corrientes

<u>Composición de los saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>				<u>enero 1,</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
	Obligaciones con la Administración Tributaria	11,306	21,469	16,303	19,234	4,771
	<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>11,306</b>	<b>21,469</b>	<b>16,303</b>	<b>19,234</b>	<b>4,771</b>

### 13.3 Activos por impuestos diferidos

<u>Composición de los saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>			<u>enero 1,</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por Impuestos Diferidos	a)	101,830	92,912	85,162	3,203
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>		<b>101,830</b>	<b>92,912</b>	<b>85,162</b>	<b>3,203</b>

a) El movimiento del activo por impuesto diferido se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	92,912	85,162
<b>Generación</b>		
Beneficios a empleados largo plazo	840	658
Deterioro de inventarios	716	1,511
Deterioro de mantenidos para la venta	9,342	9,342
<b>Compensación</b>		
Deterioro de activos	-	(1,934)
Interés implícito Sr. Chuquimarca	(1,980)	(1,827)
<b>Total</b>	<b>101,830</b>	<b>92,912</b>

### 13.4 Pasivos por impuestos diferidos

<u>Composición de los saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre de</u>			<u>enero 1,</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo por impuestos diferidos	a)	201,476	203,668	209,638	151,226
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>		<b>201,476</b>	<b>203,668</b>	<b>209,638</b>	<b>151,226</b>

a) El movimiento del activo por impuesto diferido se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	203,668	209,638
<b>Generación</b>		
Interés implícito socios	-	352
Depreciación de propiedad, planta y equipos	-	9,502
<b>Compensación</b>		
Interés implícito socios		(11,855)
Depreciación de propiedad, planta y equipos	(2,192)	(3,969)
<b>Total</b>	<b>201,476</b>	<b>203,668</b>

### 13.5 Conciliación Tributaria

A continuación, una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente y diferido. La conciliación tributaria del año 2018 no ha sido modificada con los estados financieros reexpresados, debido a que no existió modificación en el impuesto a pagar, y no hubo necesidad de una declaración sustitutiva:

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) contable	8,798	17,375
<u>Diferencias permanentes</u>		
(-) 15% Participación trabajadores	(1,320)	(2,606)
(+) Gastos no deducibles locales	11,757	26,629
(-) Deducciones adicionales	(8,410)	(8,219)
<u>Diferencias temporarias</u>		
<u>Generación</u>		
Valor neto de realización de inventarios	2,865	13,217
Provisión de jubilación patronal y desahucio	3,361	10,587
Deterioro de propiedades	37,367	-
<u>Reversión</u>		
Valor neto de realización de inventarios	-	(6,230)
Provisión de jubilación patronal y desahucio	-	(7,514)
Depreciación de propiedades, planta y equipos revaluados	8,767	-
Interés implícito cuentas por cobrar	(7,916)	-
<b>(=) Utilidad gravable (pérdida)</b>	<b>55,269</b>	<b>43,240</b>
Impuesto a la renta causado	13,817	10,810
Anticipo determinado	-	14,842
<b>Gasto impuesto a la renta</b>	<b>13,817</b>	<b>14,842</b>

### 13.6 Principales reformas tributarias aplicables al cierre del ejercicio económico 2019:

**Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, Suplemento – Registro Oficial Nro. 309 del 21 de agosto de 2018:**

#### **Incentivos:**

*Fortalecimiento de MIPYMES y entidades de la Economía Popular y Solidaria:*

- Para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100 % adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1 % al 5 % de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.

*Nuevas inversiones - Sectores priorizados y cantones de frontera*

- Exoneración de impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades
- Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 12 años.
- Zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 8 años.

- Cuando la inversión se efectúe en CANTONES DE FRONTERA, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de 15 años.

#### *Nuevas inversiones - Sector productivo*

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión por:

- Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
- Dividendo de exoneración en pagos a dividendos al exterior (para residentes y no residentes) hasta el plazo establecido en el contrato, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y se demuestre su ingreso al país.

#### *Nuevas inversiones - Sector industrial, industrias básicas y cantones de frontera*

- Industrias básicas: Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años.
- Cantones fronterizos: Exoneración adicional de Impuesto a la Renta y su anticipo durante 5 años.

#### **Reformas que buscan promover la actividad privada y el empleo**

- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Reducción gradual del ISD a partir del siguiente ejercicio fiscal hasta su extinción desde la publicación de la ley en el Registro Oficial, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.

#### **Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social**

- Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- Tarifa 0 % de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

#### **Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico**

- En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100 % del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- Devolución del ISD para exportadores habituales que importan materias primas e insumos y bienes de capital, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, cinematografía y eventos internacionales, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Devolución de IVA e ISD en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
- Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, el Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

#### **Otras reformas**

- Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto, y hasta 15 años la exoneración del Impuesto a la Renta. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
- Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiéndose a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos

en esta Ley.

- Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 2 % y el 10 %. Ampliación de exoneración a 2 fracciones básicas.
- Reducción de la tarifa IR: Se incluye a los programas deportivos dentro de los proyectos cuyo impulso genera una reducción de IR del 10 % para aquellos calificados como prioritarios por el ente rector y, para el resto de programas y proyectos, el 8 %.
- Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
- Se establece la tarifa 0 % de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesca; paneles solares; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías y cargadores para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
- Tarifa 0 % de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- Tarifa 0 % de ICE para vehículos eléctricos para transporte público.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- Se crea la devolución del 50 % del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Se establece la tarifa 0 % de ICE ad valorem para cocinas y cocinetas a gas.

**Reglamento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nro. 392 del 20 de diciembre de 2018:**

***Incentivos:***

*Incentivos en Impuesto a la renta para nuevas inversiones:*

- Por generación de empleo en las PYMES que incrementen el empleo en el período de ejecución y las grandes empresas (mínimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la renta para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los movimientos relacionados a la nueva inversión.

*Exoneración ISD nuevas inversiones:*

- Solo para los que tengan contratos de inversión firmados con el estado.
- En el monto máximo que el ente rector fije para las importaciones.
- En dividendos distribuidos en vigencia de los contratos de inversión, dividendos generados por inversiones de recursos del exterior y que se demuestre el ingreso de divisas al país.

*Exoneración de IR para proyectos turísticos:*

- Los proyectos deben registrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la economía popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para ofrecer estos servicios).

*Gastos de publicidad:*

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%.

*Gastos por regalías, servicios técnicos y administrativos:*

- Se elimina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto social brindar servicios a partes independientes de ingeniería o servicios técnicos para la construcción (obras civiles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5%, no habrá límite de deducibilidad

*Reinversión de utilidades:*

- La reinversión de utilidades en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica o desarrollo tecnológico tendrán una reducción de 8% y 10% a la tarifa de IR siempre que cumpla con los requisitos establecidos en la norma.

*Anticipo de impuesto a la renta:*

- Los contribuyentes que no tuvieran IR causado o si este fuera inferior al anticipo podrán solicitar el pago indebido o exceso o usar el mismo como crédito tributario hasta 3 años posteriores.

*Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición:*

- El monto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cincuenta fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del beneficiario y cumpla con al menos uno de los siguientes requisitos: (1) El pago se realiza en razón de distribución de dividendos; (2) Los beneficios implican costos o gastos que son no deducibles; (3) Se obtenga una calificación automática de los contratos; (4) La suma de todos los pagos o créditos en cuenta no superan el monto máximo establecido.

*Incentivos en Impuesto al valor agregado:*

- Devolución de IVA a exportadores de servicios.- Deberán estar inscritos en el RUC en calidad de exportadores de servicios, se devolverá en proporción de las divisas ingresadas al país dentro de un plazo de 6 meses y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de interés social.- las sociedades y personas naturales que desarrollen estos proyectos se les devolverá el IVA pagado en adquisiciones locales de bienes y servicios, el IVA devuelto no excederá el IVA registrado en el presupuesto.
- Devolución de IVA en actividades audiovisuales, televisivas y cinematográfica.- el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo cual deberán estar registrados en el RUC, las sociedades que se dediquen a la programación y transmisión aun cuando tengan actividades de producción.

*Otros cambios:*

- Impuestos diferidos.- Se aceptarán los impuestos diferidos por el deterioro de propiedad planta y equipo y otros activos no corrientes; por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente. En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes; y, por Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.
- Utilidad en venta de acciones.- La utilidad será la mayor entre el VPP del año anterior y el valor real de la enajenación para lo cual se deberá excluir las utilidades no distribuidas para el cálculo del VPP.
- Dividendos.- Las sociedades que no cumplan con el deber de informar su composición accionaria deberán efectuar la respectiva retención en la fuente de IR. Cuando el sujeto pasivo haya pagado el 28% de IR la retención será del 7%, y en caso de haber aplicado una tarifa de IR del 25% o menor la retención será del 10%. Dividendos anticipados estarán sujetos a retención del 25% y del 28% cuando estos sean entregados a beneficiarios en paraísos fiscales. EL SRI establecerá los porcentajes de retención para dividendos repartidos a personas

- naturales.
- Impuesto a la salida de Divisas.- se elimina la compensación de cuentas por pagar al exterior como hecho generador del ISD.

#### NOTA 14. OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Aportes a la Seguridad Social	1,825	1,749	1,609	2,856	3,499
Fondos de reserva	208	270	226	232	23
Préstamos al IESS	388	399	301	100	403
<b>Total obligaciones con la seguridad social</b>	<b>2,422</b>	<b>2,418</b>	<b>2,136</b>	<b>3,189</b>	<b>3,925</b>

#### NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
<b>Cuentas por pagar relacionadas al corto plazo</b>					
Cuentas por pagar a socios	246,911	198,917	122,740	40,686	47,008
Otras cuentas por pagar relacionados	12,109	13,963	13,220	8,500	5,500
<b>Subtotal</b>	<b>259,020</b>	<b>212,880</b>	<b>135,959</b>	<b>49,186</b>	<b>52,508</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas al largo plazo</b>					
Cuentas por pagar a socios.	395,476	395,476	376,726	406,726	350,476
<b>Subtotal</b>	<b>395,476</b>	<b>395,476</b>	<b>376,726</b>	<b>406,726</b>	<b>350,476</b>
<b>Total cuentas por pagar relacionadas</b>	<b>654,496</b>	<b>608,356</b>	<b>512,685</b>	<b>455,913</b>	<b>402,984</b>

- Hasta el 31 de diciembre de 2018 se desglosaron los intereses implícitos correspondientes a las cuentas por pagar a relacionados con una tasa de interés del 8% y se reconoció el respectivo pasivo por impuesto diferido. (Ver nota 15)
- Desde el 1 de enero de 2019 se reconoció un interés explícito de las cuentas por pagar a socios, con una tasa del 8.20%.

#### NOTA 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Composición de los saldos	Al 31 de diciembre de				enero 1,
	2019	2018	2017	2016	2016
Desahucio a)	4,261	4,286	3,853	4,288	4,456
Jubilación patronal b)	8,182	6,301	4,342	6,250	9,007
<b>Total beneficios a empleados largo plazo</b>	<b>12,443</b>	<b>10,587</b>	<b>8,196</b>	<b>10,538</b>	<b>13,463</b>

- Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<u>Desahucio</u>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	4,286	3,853
Costo laboral	876	778
Costo financiero	326	313
Pérdida (ganancia) actuarial	(447)	23
Beneficios pagados	(780)	(682)
<b>Total</b>	<b>4,261</b>	<b>4,286</b>

- (b) **Jubilación Patronal.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<u>Jubilación patronal</u>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	6,301	4,342
Costo laboral	1,672	1,181
Costo financiero	486	359
Pérdida (ganancia) actuarial	649	707
Efectos de liquidaciones anticipadas	(927)	(288)
<b>Total</b>	<b>8,182</b>	<b>6,301</b>

## 16.2 Método de valoración actuarial

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación de las reservas son como siguen:

<u>Variable</u>	<b>Al 31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	2.00%	3.00%
Tasa de rotación	17.34%	24.05%
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.10%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## 16.3 Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad del informe actuarial para el periodo 2019 se detalla a continuación:

Análisis de sensibilidad

	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (Tasa de descuento +0,50 %)	(122)	(653)
Impacto % en el OBD (Tasa de descuento +0,50 %)	-3%	-8%
Variación OBD (Tasa de descuento -0,50 %)	133	713
<b>Impacto % en el OBD (Tasa de descuento -0,50 %)</b>	<b>3%</b>	<b>9%</b>
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,50 %)	151	758
Impacto % en el OBD (Tasa de incremento salarial +0,50 %)	4%	9%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial -0,50 %)	(140)	(697)
Impacto % en el OBD (Tasa de incremento salarial -0,50 %)	-3%	-9%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación +5,00 %)	166	(372)
Impacto % en el OBD (Rotación +5,00 %)	4%	-5%
Variación OBD (Rotación -5,00 %)	(160)	389
Impacto % en el OBD (Rotación -5,00 %)	-4%	5%

**NOTA 17. PATRIMONIO**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>				<u>enero 1,</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Capital a)	480,000	480,000	480,000	480,000	480,000
Aporte socios	-	-	25,000	25,000	144,000
Reserva facultativa y estatutaria	144,000	144,000	144,000	144,000	-
Reserva Legal	3,074	3,074	3,074	3,074	3,074
Pérdida (ganancia) actuarial	-	-	1,609	1,609	1,609
Superávit por revaluación de Propiedades, Planta y	965,424	965,424	933,552	717,148	713,914
Resultados acumulados	(516,326)	(450,502)	(29,642)	12,691	38,070
Resultados acumulados adopción NIIF 1era vez	(26,861)	(26,861)	(26,861)	(26,861)	(26,861)
Resultados del ejercicio	4,771	(65,824)	(422,469)	(42,333)	(25,379)
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,054,082</b>	<b>1,049,311</b>	<b>1,108,263</b>	<b>1,314,328</b>	<b>1,328,427</b>

- a) **Capital social.**- está compuesto por diez mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles con un valor nominal de un dólar cada una. Este capital está dividido de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Tipo de inversión</u>	<u>Capital (\$)</u>	<u>Capital (%)</u>
Bélgica Ibarra	Ecuador	Nacional	120,000	25%
Germánico Ibarra	Ecuador	Nacional	120,000	25%
Carlos Ibarra	Ecuador	Nacional	120,000	25%
William Ibarra	Ecuador	Nacional	120,000	25%
			<u>480,000</u>	

**NOTA 18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><i>Ingresos ordinarios</i></b>				
Venta de bienes	1,296,521	1,195,606	781,802	1,842,762
Venta de servicios	23,655	20,612	34,062	53,628
Descuento en ventas	(138,187)	(107,358)	(80,145)	(283,735)
Devolución en ventas	(20,133)	(19,276)	(10,936)	(34,119)
<b>Subtotal</b>	<b>1,161,857</b>	<b>1,089,584</b>	<b>724,783</b>	<b>1,578,537</b>
<b><i>Otros ingresos</i></b>				
Arrendamiento de inmuebles	174,372	167,580	127,626	-
Otros Ingresos	90,758	90,592	55,173	190,988
<b>Subtotal</b>	<b>265,130</b>	<b>258,172</b>	<b>182,798</b>	<b>190,988</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>1,426,987</b>	<b>1,347,756</b>	<b>907,582</b>	<b>1,769,525</b>

**NOTA 19. COSTO DE OPERACIÓN**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta	822,280	824,707	534,437	1,218,282
<b>Total costo de ventas</b>	<b>822,280</b>	<b>824,707</b>	<b>534,437</b>	<b>1,218,282</b>

**NOTA 20. GASTOS DE OPERACIÓN****20.1 Gastos administrativos**

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas incobrables	90,441	4,133	444	1,191
Deterioro	37,367	51,886	259,723	-
Sueldos y remuneraciones	37,822	28,978	34,586	70,081
Seguros	14,596	5,113	6,452	11,619
Beneficios a empleados.	12,050	10,141	9,121	14,821
Honorarios profesionales	7,502	6,364	32,877	6,840
Aportes al IESS	4,595	3,478	4,178	8,515
Otros beneficios	3,806	1,451	785	823
Otros gastos varios	3,933	2,441	3,600	3,473
Impuestos y contribuciones	2,278	3,466	332	3,126
Servicios básicos	1,563	1,717	4,009	6,536
Mantenimiento	815	3,221	1,563	2,223
Depreciaciones	334	577	1,443	2,715
Gastos de gestión	357	861	310	132
Impuesto a la Renta	2,707	(8,380)	(82,920)	15,415
Participación a trabajadores.	1,320	2,606	418	592
Arriendos	-	-	9,071	9,630
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>221,487</b>	<b>118,054</b>	<b>285,991</b>	<b>157,733</b>

## 20.2 Gastos de venta

### Composición de los saldos

	Al 31 de diciembre de			
	2019	2018	2017	2016
Depreciación y amortización	50,682	53,332	52,954	57,754
Sueldos y remuneraciones,	45,190	51,907	72,166	100,285
Beneficios a empleados,	29,297	26,962	30,127	35,363
Arriendos,	23,752	26,028	41,194	47,898
Seguridad	20,839	21,109	190	425
Transporte y fletes	9,816	7,649	6,046	11,320
Mantenimiento,	8,978	11,601	36,381	13,977
Aportes al IESS,	7,065	7,618	9,500	12,992
Otros gastos de venta	8,363	5,244	2,642	2,478
Impuestos y contribuciones,	6,793	3,951	-	-
Servicios básicos,	5,552	6,771	7,073	10,595
Otros beneficios,	2,768	2,773	3,235	4,675
Seguros,	2,564	-	3,112	1,410
Publicidad	1,461	796	378	22
Gastos de gestión,	627	708	1,896	385
Suministros y materiales,	-	-	2,910	4,577
<b>Total gastos de ventas</b>	<b>223,748</b>	<b>226,451</b>	<b>269,803</b>	<b>304,155</b>

## NOTA 21. GASTOS NO OPEERACIONALES

### Composición de los saldos

	Al 31 de diciembre de			
	2019	2018	2017	2016
<b>Gastos financieros</b>				
Intereses pagados	125,820	93,368	84,770	84,976
Intereses implícitos	-	47,454	121,514	35,028
Comisiones y servicios	8,290	6,595	9,360	9,469
<b>Subtotal</b>	<b>134,110</b>	<b>147,418</b>	<b>215,644</b>	<b>129,474</b>
<b>Otros gastos</b>				
Otros gastos	20,590	96,951	24,176	2,214
<b>Subtotal</b>	<b>20,590</b>	<b>96,951</b>	<b>24,176</b>	<b>2,214</b>
<b>Total gastos no operacionales</b>	<b>154,700</b>	<b>244,368</b>	<b>239,819</b>	<b>131,687</b>

## NOTA 22. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### 22.1 Resumen de saldos con partes relacionadas

#### a) Saldos en el pasivo con partes relacionadas:

Parte relacionada	Tipo de relación	Ubicación	Tipo de transacción	Al 31 de diciembre	
				2019	2018
Carlos Ibarra	Socio	Local	Anticipo	90,000	90,000
Carlos Ibarra	Socio	Local	Préstamo	207,582	210,747
Carlos Ibarra	Socio	Local	Intereses	26,165	
Bélgica Ibarra	Socio	Local	Préstamo	109,760	109,859
Bélgica Ibarra	Socio	Local	Intereses	9,000	
Germánico Ibarra	Socio	Local	Préstamo	90,778	90,750
Germánico Ibarra	Socio	Local	Intereses	7,444	
William Ibarra	Socio	Local	Préstamo	93,036	93,036
William Ibarra	Socio	Local	Intereses	7,629	
<b>Total</b>				<b>641,394</b>	<b>594,393</b>

b) **Transacciones en el Gasto con partes relacionadas:**

Parte relacionada	Tipo de relación	Ubicación	Tipo de transacción	Al 31 de diciembre	
				2019	2018
Carlos Ibarra	Socio	Local	Intereses	26,165	-
Bélgica Ibarra	Socio	Local	Intereses	9,000	-
Germánico Ibarra	Socio	Local	Intereses	7,444	-
William Ibarra	Socio	Local	Intereses	7,629	-
<b>Total</b>				<b>50,238</b>	<b>-</b>

**NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesto a la fecha de los estados financieros:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, la cartera antigua fue dada de baja, por lo que la Administración considera altamente probable su recuperación, incluyendo la cuenta del Sr. Daniel Chuquimarca que se trata su recuperación por vía legal. (Ver nota 6)

**Riesgo de mercado:** El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasas de interés y otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía cuenta con endeudamiento a largo plazo con partes relacionadas proveniente de operaciones comerciales. El riesgo de tasas de interés es bajo, pues en los últimos años la generación anual de flujos de caja operativos ha podido respaldar los gastos financieros y obligaciones contraídas.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía y los arriendos que recibe (para el ejercicio 2019) son la principal fuente de liquidez. La administración hace un seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios y condiciones económicas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

## **NOTA 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

"Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia."

## **NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

El 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", misma que ha generado la suspensión de actividades productivas a nivel nacional. No es posible predecir de manera cierta el impacto sobre los estados financieros de la Compañía, no obstante, se prevé un impacto significativo en los resultados del periodo 2020, dado una baja del 38% en las ventas del primer semestre de 2020 frente a las ventas de 2019.

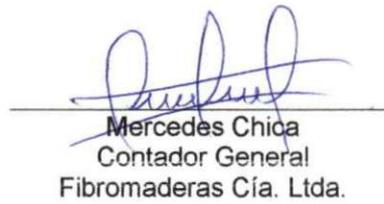
Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros que, en opinión de la Administración de la compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

## NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la compañía el 15 de mayo de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Germánico Ibarra  
Representante Legal  
Fibromaderas Cía. Ltda.



Mercedes Chica  
Contador General  
Fibromaderas Cía. Ltda.