



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**



COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2016; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.





Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad

con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otro Asunto

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2018.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 646

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Abril 13 del 2018

**COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	200,650	218,933
Activos financieros, neto	4,18	846,344	934,764
Activos por impuestos corrientes	5	98,647	77,959
Servicios y otros pagos anticipados	6	84,620	85,622
Inventarios	7	416,581	366,654
Otros activos corrientes		1,164	37,620
Total activos corrientes		1,648,006	1,721,552
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	8		
Terrenos y mejoras		135,608	135,608
Maquinarias, equipos y herramientas		58,052	58,052
Muebles y enseres de oficina		532	532
Equipos de computación		8,676	8,676
Sub-total		202,868	202,868
Menos depreciación acumulada		(41,866)	(35,943)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		161,002	166,925
ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE		4,875	4,875
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		165,877	171,800
TOTAL ACTIVOS		1,813,883	1,893,352

M. C. Paredes de Quiroga
Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros



**COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		2,994	719
Otras obligaciones corrientes	9, 10	9,767	9,813
Anticipos de clientes		525	37,428
Total pasivos corrientes		13,286	47,960
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11	111,531	102,628
TOTAL PASIVOS		124,817	150,588
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	12		
Capital suscrito		40,000	40,000
Aporte de socios para futura capitalización		41,097	41,097
Reserva legal		11,262	11,262
Reservas facultativas y estatutarias		424,951	884,651
Reserva acumulada adopción por primera vez NIIF		1,190,265	1,190,265
Resultados acumulados		31,126	(338,739)
Resultado del periodo		(49,635)	(85,772)
Total Patrimonio neto de los Accionistas		1,689,066	1,742,764
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,813,883	1,893,352

Ing. Angel Bruno Moreno
Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	724,790	713,311
MENOS: COSTO DE VENTAS	13	<u>467,945</u>	<u>477,511</u>
GANANCIA BRUTA	13	<u>256,845</u>	<u>235,800</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES:			
Administración	14	300,917	325,171
Ventas		2,453	2,217
Depreciaciones		5,923	6,150
Provisiones para beneficios a empleados	11	11,170	0
Gastos financieros		<u>569</u>	<u>736</u>
Total		<u>321,032</u>	<u>334,274</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(64,187)	(98,474)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>14,552</u>	<u>21,272</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(49,635)	(77,202)
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores		0	0
Anticipo de impuesto a la renta	10	(0)	(8,570)
Total		(0)	(8,570)
PÉRDIDA DEL PERIODO		(49,635)	(85,772)


 Ing. Ángel Bruno Moreno
 Presidente

CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
 Contadora General
 Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros



COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte Para futura capita- lizaciónReservas.... legal	Otras reservasResultados Acumulados..... Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total
Diciembre 31, 2015	40,000	41,097	11,262	884,651	1,190,265	(80,463)	(285,876)	1,800,936
Transferencia de resultados						(285,876)	285,876	
Pérdida del periodo							(85,772)	(85,772)
Ajuste pérdidas actuariales						27,600		27,600
Diciembre 31, 2016	40,000	41,097	11,262	884,651	1,190,265	(338,739)	(85,772)	1,742,764
Transferencia de resultados						(85,772)	85,772	0
Ajuste, pérdidas actuariales								
Regularización de saldo				(459,700)		455,637		(4,063)
Pérdida del periodo							(49,635)	(49,635)
Diciembre 31, 2017	40,000	41,097	11,262	424,951	1,190,265	31,126	(49,635)	1,689,066

M.P. Farducci de Junio

Ing. Ángel Bruno Moreno
Presidente

CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros



**COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	735,783	805,168
Pagados a proveedores y empleados	(787,954)	(867,076)
Impuesto a la renta pagado	(14,429)	(15,015)
Intereses ganados (pagados), neto	(569)	(736)
Otros ingresos	<u>14,552</u>	<u>21,272</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(52,617)	(56,387)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desembolsos de propiedades, ingreso neto	0	(10,532)
Activo financiero, recuperación de inversión parcialmente	<u>(18,199)</u>	<u>15,206</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(18,199)	4,674
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Recibidos de (Pagos a) compañía relacionada, neto	<u>52,533</u>	<u>(35,603)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el periodo	(18,283)	(87,316)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>218,933</u>	<u>306,249</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>200,650</u>	<u>218,933</u>

 Ing. Ángel Bruno Moreno
 Presidente

 CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
 Contadora General
 Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros

**COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del periodo	(49,635)	(85,772)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	5,923	6,150
Provisiones laborales	11,170	5,194
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	47,895	110,300
Anticipos de clientes	(36,902)	(18,340)
Inventarios	(49,927)	(30,166)
Servicios y otros pagos anticipados	(20,688)	17,648
Activos por impuestos corrientes	1,002	(11,546)
Otros activos corrientes	(140)	(24,052)
Cuentas y documentos por pagar	36,456	(3,419)
Otras obligaciones corrientes	2,275	(122)
Otros pasivos corrientes	(46)	(22,262)
Total ajustes	<u>(2,982)</u>	<u>29,385</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(52,617)</u>	<u>(56,387)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desembolsos de propiedades, ingreso neto	0	(10,532)
Activo financiero, recuperación de inversión parcialmente	(18,199)	15,206
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(18,199)</u>	<u>4,674</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Recibidos de (Pagos a) compañía relacionada, neto	<u>\$2,533</u>	<u>(35,603)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el periodo	(18,283)	(87,316)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>218,933</u>	<u>306,249</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>200,650</u>	<u>218,933</u>

 Ing. Ángel Bruno Moreno
 Presidente

 CPA. Nathalia Izquierdo Velasquez
 Contadora General
 Registro No. 0.20666

Ver notas explicativas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

En el año 1889 la compañía se fundó como Aserrio **LA PRECURSORA**, en la ciudad de Limones, Provincia de Esmeraldas, por el señor Domingo Samprieto, en ese mismo año se apertura el depósito de madera **EL PAILON**, en la ciudad de Guayaquil, hace 127 años. Sigue funcionando como sucesores de Domingo Samprieto, Cavanna y Bruno, Carlos Bruno S. A.

El 18 de mayo de 1953, se constituye como **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**; en el año 1977, se cerró el aserrio de Limones y la matriz pasó a la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la compra y venta, al por mayor y menor, de toda clase de maderas, podrá constituir en sociedad con otras personas naturales o jurídicas, toda clase de compañías; podrá comprar activos y pasivos de giros mercantiles de individuos o sociedades, en actual funcionamiento o en estado de liquidación, podrá comprar y vender toda clase de acciones de compañías; comprar y vender bienes raíces rústicos y urbanos, importar y exportar mercaderías y otros productos.

Durante los años 2017 y 2016, la compañía presentó pérdidas en los referidos ejercicios por \$49,635; y \$85,772; respectivamente, debido a que las operaciones de la entidad han declinado sus ingresos, y los gastos operacionales en ambos periodos tuvieron un mayor efecto en relación a los márgenes bruto en ventas. Este evento o condición, que es conocido por la administración y sus accionistas está siendo objeto de una estrategia para mejorar el rendimiento de la empresa y asegurar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación y presentación – Los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 en comparativo al año 2016, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Efectivo y equivalentes de efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja chica, en cuentas corrientes de bancos locales, e inversión a corto plazo registrada al valor del costo de negociación con vencimiento a 32 días plazo, y los ingresos por intereses ganados son registrados en base a su realización.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al momento de la negociación de la venta de mueblerías, principalmente de puertas, batientes, jambas, pallets, encofrados, perfiles y módulos; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Los saldos de cuentas por cobrar, incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales que representan ventas en condiciones normales realizadas a clientes entre 1 a 90 días, sin intereses y son registradas a su valor razonable; además, presentan saldos de cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas, las mismas que no tienen vencimiento establecido ni tampoco generan interés; préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las mismas que son valorizadas a valor nominal. Ver nota 4 a los estados financieros.

Provisión para cuentas incobrables – El saldo de la provisión para cuentas incobrables ha sido determinado en base a estimaciones de la Gerencia considerando la cartera de dudosa cobrabilidad; sin embargo, durante los años 2017 y 2016, dicha provisión para cuentas incobrables se ha mantenido.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registradas al momento de la negociación de la compra de materiales y bienes; y de la recepción de prestación de servicios profesionales para el proceso de las maderas que son utilizados para la comercialización de los diferentes tipos de puertas. Los saldos de cuentas por pagar, también presentan cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, las mismas que no tienen vencimiento establecido ni tampoco devenga interés.

Las cuentas por pagar comerciales, incluyen proveedores locales y otras cuentas por pagar que constituyen pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; y su valor razonable se revelan en la nota 9 a los estados financieros.

Inventarios – Los productos terminados de las maderas en sus diferentes especificaciones, están contabilizadas al costo, que no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo promedio.

La Gerencia realiza periódicamente estimaciones sobre la obsolescencia de sus inventarios de maderas obsoletos o de lento movimiento, para determinar el monto a registrar por este concepto al cierre del ejercicio económico.

Servicios y otros Pagos Anticipados – Constituyen anticipos entregados a proveedores para compras futuras de inventarios, los cuales son liquidados al momento de la recepción de los inventarios.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de impuestos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de puertas de maderas y otros componentes; y anticipos de impuestos a la renta del año 2017 y provenientes de años anteriores, contabilizadas como créditos tributarios a favor de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presenta registradas al costo de adquisición, nota 8. El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades, planta y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Inversión a Largo Plazo – Representa inversión en la producción de madera, según contrato de venta anticipada y prestación de servicios de siembra y venta de 60 árboles de TECA a 20 años plazo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Anticipos de Clientes – Representan anticipos recibidos de clientes para ser liquidados al momento de las futuras ventas de puertas de maderas y otros componentes.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

Impuestos Corrientes – En el año 2017, se obtuvo como resultado una pérdida contable y tributaria, sin embargo, la entidad pagó durante los meses de julio y septiembre del 2017 anticipo de impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto anual del año 2016.

Provisiones – Se registran las provisiones cuando la compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes; cuando es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y cuando el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Participación a trabajadores sobre las utilidades - La Compañía en el año 2017, obtuvo como resultado una pérdida contable y tributaria, por lo cual no reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) - Incluye el valor resultante del ajuste originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor de esta sub-cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)", éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la entidad.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta principalmente de maderas y mueblerías. El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos. - Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de la materia prima hasta que se comercializa los productos terminados; incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la comercialización y entrega de la mueblería.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

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

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

Transacciones con entidades y partes relacionadas – Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales.

Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia. Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos – La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.