

**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 2018
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017**



COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
EN COMPARATIVO AL AÑO 2017

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 - 29

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



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 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2017, así como, las notas explicativas 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 2018, 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 2017; 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.

Empresa en Marcha

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía ha incurrido en una pérdida de \$160,290 durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, y ha obtenido resultados negativos en los periodos 2017 por \$49,635 y en el año 2016 por \$85,772; sin embargo, a esa fecha, los pasivos corrientes no exceden al total de activos; no así, los costos y gastos superan a los ingresos ordinarios en los tres últimos periodos. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, junto con otros asuntos mencionados en la Nota 1, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.



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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



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

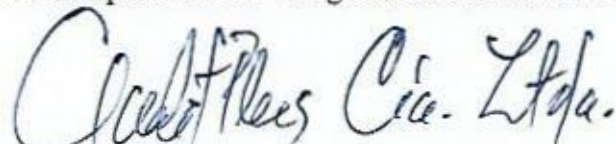
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de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

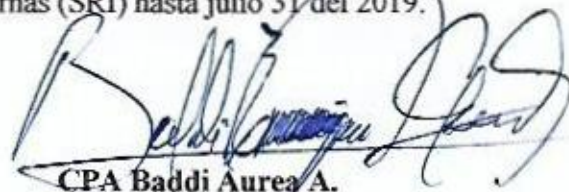
Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo 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 2018 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 2019.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Abril 16 del 2019

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	505,157	627,629
Activos financieros, neto	4,16	353,888	419,365
Activos por impuestos corrientes	5	103,657	98,647
Servicios y otros pagos anticipados	6	83,466	84,620
Inventarios	7	383,633	416,581
Otros activos corrientes		0	1,164
Total activos corrientes		1,429,801	1,648,006
 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		1,230	532
Equipos de computación		8,676	8,676
Sub-total		203,566	202,868
Menos depreciación acumulada		(47,724)	(41,866)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		155,842	161,002
 ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE		 5,496	 4,875
 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		 161,338	 165,877
 TOTAL ACTIVOS		 1,591,139	 1,813,883

Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente

Rosa Riofrio Cali
 CPA Rosa Riofrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

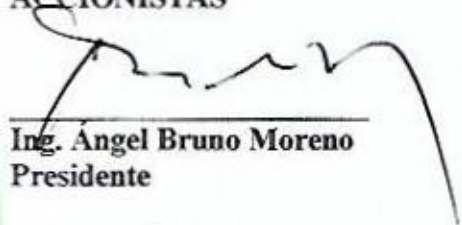
Ver notas explicativas a los estados financieros

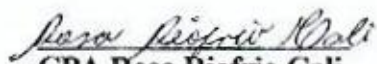
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		7,564	2,994
Otras obligaciones corrientes	9, 11	9,644	9,767
Cuentas por pagar diversa - relacionada	10, 16	11,596	0
Anticipos recibidos de clientes		0	525
Total pasivos corrientes		28,804	13,286
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	12	33,343	111,531
TOTAL PASIVOS		62,147	124,817
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital suscrito		40,000	40,000
Aportes para futura capitalización		41,097	41,097
Reserva legal		11,262	11,262
Reservas facultativas y estatutarias		222,547	424,951
Reserva acumulada adopción por primera vez NIIF		1,190,265	1,190,265
Resultados acumulados		23,821	31,126
Resultado del periodo		0	(49,635)
Total Patrimonio neto de los Accionistas		1,528,992	1,689,066
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,591,139	1,813,883


Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente


Rosa Riofrio Cali
 CPA Rosa Riofrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

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 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	777,146	724,790
MENOS: COSTO DE VENTAS	14	615,386	467,945
GANANCIA BRUTA	14	161,760	256,845
MENOS: GASTOS OPERACIONALES:			
Administración	15	303,145	300,917
Ventas		3,912	2,453
Depreciaciones	8	5,858	5,923
Gastos por deterioro de cuentas por cobrar	4	11,325	0
Provisiones para beneficios a empleados	12	9,294	11,170
Gastos financieros		734	569
Total		334,268	321,032
PÉRDIDA OPERACIONAL		(172,455)	(64,187)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		19,578	14,552
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(152,930)	(49,635)
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	11	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	11	(7,360)	(0)
Total		(7,360)	(0)
PÉRDIDA DEL PERIODO		(160,290)	(49,635)

Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente

Rosa Riosfrio Cali
 CPA Rosa Riosfrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

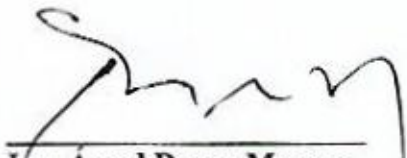
Ver notas explicativas a los estados financieros

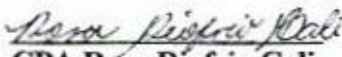
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte para futura capita- lización	Reservas.... legal	Otras reservas	Resultados Acumulados..... Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Total
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
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
Transferencia de resultados						(49,635)	49,635	0
Ajuste, ganancias actuariales						23,821		23,821
Pérdida del periodo							(160,290)	(160,290)
Otros ajustes						(23,605)		(23,605)
Compensación de pérdidas				(202,404)		42,114	160,290	0
Diciembre 31, 2018	<u>40,000</u>	<u>41,097</u>	<u>11,262</u>	<u>222,547</u>	<u>1,190,265</u>	<u>23,821</u>	<u>0</u>	<u>1,528,992</u>


 Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente


 CPA Rosa Riofrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

Ver notas explicativas a los estados financieros

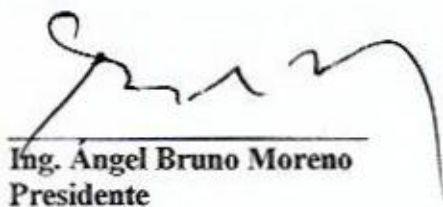


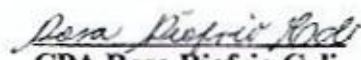
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	750,584	735,783
Pagados a proveedores y empleados	(881,488)	(787,954)
Impuesto a la renta pagado	(13,896)	(14,429)
Intereses ganados (pagados), neto	16,159	(569)
Otros ingresos	<u>2,685</u>	<u>14,552</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(125,956)	(52,617)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desembolsos de propiedades, ingreso neto	<u>(698)</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Recibidos de (Pagos a) compañías relacionadas y accionistas, neto	<u>4,182</u>	<u>52,533</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el periodo	(122,472)	(84)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>627,629</u>	<u>627,545</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>505,157</u>	<u>627,629</u>


 Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente


 CPA Rosa Riofrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

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 2018 Y 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del periodo	(152,930)	(49,635)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	5,858	5,923
Impuesto a la renta causado	(7,363)	0
Provisión para cuentas incobrables	11,325	0
Provisiones laborales	9,294	11,170
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	(26,321)	47,895
Anticipos de clientes	(526)	(36,902)
Inventarios	32,948	(49,927)
Servicios y otros pagos anticipados	1,154	(20,688)
Activos por impuestos corrientes	(5,010)	1,002
Otros activos corrientes	1,164	(140)
Cuentas y documentos por pagar	4,570	36,456
Otras obligaciones corrientes	(122)	2,275
Otros pasivos corrientes	(0)	(46)
Total ajustes	26,974	(2,982)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(125,956)	(52,617)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Desembolsos de propiedades, ingreso neto	(698)	0
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Recibidos de (Pagos a) compañías relacionadas y accionistas, neto	4,182	52,533
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Disminución neta en efectivo durante el periodo	(122,472)	(84)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	627,629	627,545
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	505,157	627,629

Ing. Ángel Bruno Moreno
 Presidente

Rosa Riofrio Cali
 CPA Rosa Riofrio Cali
 Contadora General
 Registro No. 32.297

Ver notas explicativas a los estados financieros

X

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 130 años. Sigue funcionando como sucesores de Domingo Samprieto, Cavanna y Bruno, Carlos Bruno S. A. y Comercial Maderera Pailon C. 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 y sus derivados, 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.

En el año 2018, la compañía presentó pérdida del ejercicio por \$160,290; y en los años 2017 y 2016 se presentaron resultados negativos por \$49,635 y \$85,772; respectivamente, ocasionándose pérdidas recurrentes en los 3 últimos periodos; debido a que las operaciones de la entidad han declinado sus ingresos, y los gastos operacionales en dichos 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.

Los accionistas de la entidad decidieron mediante Acta de Junta General de Accionistas por el ejercicio económico del año 2018, decidieron efectuar la compensación de la pérdida del año por \$160,290 y del saldo de pérdidas de años anteriores por \$42,113; con el saldo de las reservas facultativas – estatutarias por un total de \$202,404.

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 2018 en comparativo al año 2017, 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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 31 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.

Provisión para cuentas incobrables – La provisión para cuentas incobrables en el año 2018 ha sido determinado en base a estimaciones de la Gerencia considerando la cartera de dudosa cobrabilidad; sin embargo, dicha provisión se reversó por recuperación de la cartera considerada deteriorada..

- **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.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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. El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para Edificios; 10 para equipos de oficina; maquinarias, equipos y herramientas; y 3 para equipos de computación.

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 las normativas tributarias; de la legislación laboral; 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Impuestos Corrientes – En el año 2018, se obtuvo como resultado una pérdida contable y tributaria, sin embargo, la entidad pagó durante los meses de julio y septiembre del 2018 anticipo de impuesto a la renta determinado en la declaración del impuesto anual del año 2017.

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 2018, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 período 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 período 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) 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.

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

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Inversión a corto plazo	408,445	426,979
Bancos	91,093	195,030
Caja chica	<u>5,620</u>	<u>5,620</u>
Total	<u>505,158</u>	<u>627,629</u>

Inversión a corto plazo, corresponde a certificado de depósito a plazo colocado en el Banco Bolivariano C. A. desde el año 2012 a un valor inicial de \$400,000; siendo su última renovación por \$383,445 en diciembre 18 del 2018, generando una tasa del 4,25% de interés anual a un plazo de 31 días con vencimiento el 18 de enero del 2019 (en el año 2017 el saldo de la inversión por fue de \$403,121 a una tasa del 3,40% de interés anual a 62 días). Durante los años 2018 y 2017, se registraron en resultados \$16,894 y \$13,355; respectivamente, correspondiente a rendimientos financieros sobre las inversiones a corto plazo efectuadas en dichos periodos.

Al 31 de diciembre del 2018, esta inversión en depósito a plazo presenta una diferencia por \$25,000; identificada entre registro contable por \$408,445 y reporte de confirmación del Banco por \$383,445; la cual proviene del año 2017 en \$23,858 (entre registro contable por \$426,979 en relación a la confirmación del saldo bancario por \$403,121). Esta diferencia en la inversión a corto plazo será regularizada en el año 2019.

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de la cuenta Bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias locales, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos - Cuentas corrientes:		
Banco Bolivariano C. A.	71,176	81,178
Banco de Guayaquil C. A.	5,242	16,703
Banco del Pacífico C. A.	3,506	25,663
Banco del Pichincha C. A.	3,213	18,443
Banco Nacional de Fomento C. A.	<u>3,542</u>	<u>3,454</u>
Sub -Total	<u>86,679</u>	<u>145,441</u>
Banco - Cuenta de ahorro:		
Banco de Guayaquil C. A.	<u>4,414</u>	<u>49,589</u>
Total	<u>91,093</u>	<u>195,030</u>

A la presente fecha de éste reporte, estos fondos depositados en los Bancos en cuentas corrientes y en cuentas de ahorros se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	221,408	213,556
Reservas para cuentas incobrables	<u>(0)</u>	<u>(6,859)</u>
Cuentas por cobrar a clientes, neto	221,408	206,697
Accionistas, nota 18	131,655	208,777
Compañía relacionada, nota 18	0	3,351
Préstamos a empleados	<u>825</u>	<u>540</u>
Total	<u>353,888</u>	<u>419,365</u>

Clientes, el saldo incluye principalmente facturaciones por ventas de mueblerías y maderas en condiciones normales realizadas a clientes entre 1 a 90 días plazo, principalmente a AGRIPAC S. A. por \$56,208 (en el año 2017 por \$27,905); Corporación El Rosado S. A. por \$60,401 (en el año 2017 por \$31,108). Estas ventas a crédito no generan interés y a la presente fecha de este reporte han sido recuperadas en función a los plazos establecidos.

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

A continuación, se demuestra la composición del saldo de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, de acuerdo a la antigüedad de la misma, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Vencimientos en días:		
Corriente	101,253	40,365
1 a 30	84,819	38,974
31 a 60	14,532	26,362
61 a 90	(31,493)	2,735
Mayor a 91	<u>52,297</u>	<u>105,120</u>
Total	<u>221,408</u>	<u>213,556</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye cartera vencida por \$52,297 (hasta el año 2017 cartera vencida por \$105,120) con una antigüedad por más de 91 días plazo pendientes de cobro a varios clientes como Sociedad Agrícola e Industrial SC por \$28,716 (en el año 2017 por \$30,899); y OBRAUNIÓN S. A. por \$11,456 (en el año 2017 por \$11,456). La cartera vencida o mayor a 91 días representa el 23,62% y 49,22% en el 2018 y 2017; respectivamente.

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de la cuenta provisión para cuentas incobrables se presenta de la manera siguiente:

	...Diciembre 31....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
SalDOS iniciales	6,859	6,859
Provisión del año por deterioro	11,325	(0)
Castigo de cartera	<u>(18,184)</u>	<u>0</u>
SalDOS finales	<u>(0)</u>	<u>6,859</u>

En el año 2018, se registró con cargo a resultados provisión por deterioro en \$11,325; y el castigo de cartera por deterioro fue de \$18,184, la misma que incluyó cartera de clientes provenientes del año 2017 por \$6,859.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar a los Accionistas por \$131,695 (en el año 2017 por \$208,777), representan valores entregados anticipadamente como parte de la herencia que le corresponde a cada uno de los partícipes restantes, tales como; señores Ángel Bruno Moreno por \$30,202 (en el año 2017 por \$30,202); y María Pia Bruno Moreno por \$101,453 (en el año 2017 por \$101,453); de acuerdo a convenio legal establecido y patrocinado por parte del asesor legal contratado por la entidad. Estos saldos se mantienen desde el año 2013, los cuales no presentan movimientos, y no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	59,600	45,764
Anticipo de impuesto a la renta	37,780	31,212
Crédito tributario de años anteriores anteriores (Impto. a la Rta.)	<u>6,277</u>	<u>21,671</u>
Total	<u>103,657</u>	<u>98,647</u>

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, corresponde principalmente el saldo a favor del contribuyente por retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado que le han sido practicadas, cuyo efecto acumulado al 31 de diciembre del 2018 en \$59,600 (al 31 de diciembre del 2017 por \$45,764). Este crédito tributario del impuesto al valor agregado será aplicado en la liquidación de la declaración del mes de enero del 2019.

Anticipo de impuesto a la renta, incluye \$6,568 como resultado entre el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado en el año 2017 y el saldo del anticipo pendiente de pago en el año 2018; y remanentes de anticipos de impuesto a la renta pagados anticipadamente y que no han sido aplicados al impuesto a la renta provenientes desde el 2013 hasta el 2017 por \$31,212.

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta incluye principalmente valores que han sido retenidos por parte de clientes a la entidad sobre las ventas de inventarios y servicios prestados que fueron sujetos a retenciones del 1% y 2%, respectivamente; durante el año 2018 por \$7,327; el mismo que fue liquidado en la declaración de impuesto a la renta formulario #101 del año 2018 presentado al SRI en abril 5 del 2019, quedando un saldo como crédito tributario a favor de la entidad por \$6,277.

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de servicios y otros pagos anticipados están conformados por las partidas contables que mencionamos, tales como:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	81,306	82,460
Seguros pagados por anticipados	<u>2,160</u>	<u>2,160</u>
Total	<u>83,466</u>	<u>84,620</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Anticipos a proveedores incluye principalmente \$67,740 (en el año 2017 por \$67,740) correspondiente a valores entregados en calidad de anticipos al Estudio jurídico Ortega, quienes se encuentran patrocinando el asunto de la herencia de los accionistas, los cuales se mantienen pendientes por liquidar desde septiembre del 2012; y Otros anticipos por \$13,566 (en el año 2017 por \$14,720) entregados a varios proveedores para futuras compras de materias primas y para prestaciones de servicios recibidos de terceros provenientes desde los años 2014 hasta el 2017. A la presente fecha de este reporte, la mayor parte de dichos anticipos se encuentran pendientes de liquidación.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inventarios fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Maderas	239,716	285,832
Mueblería	136,845	122,229
Mampostería	<u>7,072</u>	<u>8,520</u>
Total	<u>383,633</u>	<u>416,581</u>

Los saldos de inventarios de maderas, mueblería y mampostería, representan existencias que están disponibles para la venta en los primeros meses del año 2018. Los inventarios se encuentran libres de gravámenes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades, planta y equipos, neto, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	161,002	166,925
Adquisiciones	698	0
Gasto por depreciación	<u>(5,858)</u>	<u>(5,923)</u>
Saldos al fin del año	<u>155,842</u>	<u>161,002</u>

Durante los años 2018 y 2017, se registró con cargo a resultados gastos por depreciación de propiedades, planta y equipos por \$5,858 y por \$5,923; respectivamente.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el sado de otras obligaciones corrientes comprende las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	1,308	6,453
Obligaciones tributarias	7,824	2,837
Obligaciones por pagar al IESS	<u>512</u>	<u>477</u>
Total	<u>9,644</u>	<u>9,767</u>

Beneficios sociales, representa provisiones del décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo por \$178 y \$965; respectivamente (en el año 2017 \$2,800 y \$1,098); y vacaciones por \$165 (en el año 2017 por \$1,975); contabilizadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y canceladas de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Al 31 de diciembre del 2018, obligaciones tributarias incluye principalmente retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$1,139 (en el año 2017 por \$1,245); y retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado por \$2,068 (en el año 2017 por \$1,592). Estas obligaciones tributarias fueron canceladas en su totalidad en enero del 2019.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSA / RELACIONADA**

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por pagar diversa / relacionada por \$11,596; representa el neto entre los valores facturados por servicios prestados de la compañía relacionada Industrializadora de Maderas S. A. INDEMASA; por servicios de arriendos de bien inmueble; y por reembolsos de gastos de servicios básicos; realizadas a favor de Comercial Maderera Pailón C. A. por un total de \$125,608; en relación a los valores pagados por Comercial Maderera Pailón a favor de INDEMASA para cubrir los costos y gastos operacionales por un total de \$114,012.

11. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2018 y 2017, la compañía presentó pérdidas contables y tributarias, por lo cual no se realizó la provisión del impuesto a la renta de la compañía, sin embargo, la entidad pagó anticipo de impuesto a la renta durante esos años.

La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta en esos periodos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U. S. dólares)	
Pérdida del periodo	(152,930)	(49,635)
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0</u>	<u>0</u>
Ganancia tributable	(152,930)	(49,635)
Más: Gastos no deducibles	<u>30,452</u>	<u>6,301</u>
Pérdida sujeta a la amortización en periodos siguientes	(122,478)	(43,334)
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>
La determinación del saldo a favor del contribuyente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:		
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	13,928	14,128
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	<u>7,360</u>	<u>2,827</u>
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(7,327)	(7,360)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(6,310)</u>	<u>(14,310)</u>
SalDOS a favor del Contribuyente	<u>(6,277)</u>	<u>(18,843)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

12. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de provisión por beneficios a empleados, está conformado de la siguiente manera:

	... Diciembre 31... <u>2018</u>	<u>2017</u> (U.S. dólares)
Reserva para jubilación patronal	27,780	95,548
Reserva para bonificación por desahucio	<u>5,563</u>	<u>15,983</u>
Total	<u>33,343</u>	<u>111,531</u>

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de las cuentas provisiones por beneficios a empleados se presentan de la manera siguiente:

	...Diciembre 31.... <u>2018</u>	<u>2017</u> (U.S. dólares)
Saldos iniciales	111,530	102,628
Provisiones del año	9,293	9,170
Compensacion de saldos	(77,122)	0
Bajas	(10,695)	(4,331)
Pérdida y ganancia, ajustes actuariales - neto	<u>337</u>	<u>4,063</u>
Saldos finales	<u>33,343</u>	<u>111,530</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se contabilizó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base a estudio actuarial emitido por un perito profesional independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Durante los años 2018 y 2017, se registraron con cargo a resultados provisiones para jubilación patronal por \$8,471(en el año 2017 \$7,970) y provisión por desahucio por \$822 (en el año 2017 por \$1,200).

Compensación de saldos, representa a cruce de cuentas de la provisión para jubilación patronal con el saldo de cuentas por cobrar al accionista Sr. Ángel Bruno Moreno por \$77,122; correspondiente a valores que habían sido pagados anticipadamente al accionista por concepto de la referida jubilación.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

Capital Social - El capital social está constituido por 200,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$0,20 cada una.

Los accionistas de la entidad son los que indicamos a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u># de Acciones</u>	<u>(\$ Dólares)</u>	<u>Participación %</u>
Sr. Ángel Bruno Moreno	168,153	33,630.60	84,08%
Sra. María Pía Bruno Moreno	<u>31,847</u>	<u>6,369.40</u>	<u>15.92%</u>
Total	<u>200,000</u>	<u>40,000.00</u>	<u>100.00%</u>

En el año 2018, el accionista Sr. Ángel Cavanna Bruno transfirió sus acciones de 102,676, a los Sres. Ángel Bruno Moreno por 74,453 y a Sra. María Pía Bruno Moreno por 28,223. Estas acciones fueron negociadas legalmente entre las partes.

Aportes para Futura Capitalización – Representa aportes realizados por los accionistas en años anteriores por \$5,041; y en diciembre del 2014 se realizó transferencia del saldo de la reserva de capital por \$36,055 como aportación para futura capitalización. A la presente fecha del referido informe, se encuentra pendiente la legalización de dichos aportes.

Reserva Legal - Durante los años 2018 y 2017, no se contabilizó apropiación para la reserva legal, ya que la misma excede de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

Otras Reservas – Constituye ajuste por expropiación de un terreno de un área total de 14,135.88 m², situado en el Terminal Terrestre (El Triunfo), debido a que la M.I. Municipalidad de Guayaquil, declaró de utilidad pública en el año 2007 el referido bien inmueble. El registro de este ajuste en la cuenta patrimonial ha sido considerado en base al avalúo Municipal por \$949,651; el mismo que fue observado por parte de la Superintendencia de Compañías mediante Oficio SC-SG-G-12-0443 emitido en abril 25 del 2012, debido a que dicho ajuste no fue efectuado de acuerdo a lo que dispone la Resolución No. 00.Q.ICI.013 de agosto 10 del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 146 de agosto 22 del año 2000, la misma que establece que para la valuación y registro contable de Propiedad, Planta y Equipo, a valor de mercado. La Junta General de Accionistas designará el perito que debe realizar el avalúo de dichos activos, así como también deberá conocer y aprobar el informe presentado por el perito contratado.

En el año 2017, se registró transferencia del saldo de la cuenta patrimonial Reservas facultativas – estatutarias un total de \$455,637 a resultados acumulados; sin embargo, en el año 2018 se contabilizó la compensación de la pérdida del ejercicio 2018 por \$160,290; y del saldo de las pérdidas resultados acumulados por \$42,114; con las reservas facultativas y estatutarias por un valor total de \$202,404.

Resultados Acumulados – La Administración de la entidad decidió efectuar el registro con crédito a resultados acumulados de años anteriores ajustes determinados en julio 31 del 2013 por \$141,797; correspondiente a la sustitución de pasivos de proveedores no cancelados provenientes de años anteriores y que fueron asumidos por el nuevo deudor Ing. Ángel Bruno Moreno Presidente de la entidad, quien decide que dichos pasivos no cancelados sirvan para absorber pérdidas y se cree una reserva para cubrir las pérdidas acumuladas; por lo cual, se celebró contrato de asunción de deudas en agosto 28 del 2014; ver nota 19 a los estados financieros; y en diciembre del 2013 se registró ajuste por revalorización de inventarios en \$90,968. Estos ajustes en resultados acumulados de años anteriores fueron aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en agosto 25 del 2014.

En el año 2018, se registró contablemente un ajuste de ganancias actuariales por \$23,821; correspondiente a regularización de los saldos de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, quedando este saldo presentado en la cuenta patrimonial de Resultados acumulados Otros Resultados Integrales (ORI).

Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Representa los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). Dichos ajustes fueron contabilizados en el año 2012, como aumento en el saldo de la cuenta de propiedades, planta y equipos por \$1,190,265. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas están conformados por las partidas que se indican a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Ventas de inventarios, neta	777,146	724,790
Costo de ventas	(615,386)	(467,945)
Ganancia Bruta en Ventas	<u>161,760</u>	<u>256,845</u>

Durante el año 2018, las ventas netas y costo de ventas sufrieron un aumento en \$52,356 y \$147,441; que constituyen el 7,22% y el 31,51% en relación al 2017; respectivamente. El comportamiento del margen bruto en ventas fue del 20,82% en el año 2018; y en el año 2017 fue del 35,44%.

En el año 2017, las ventas netas aumentaron en \$13,481 y el costo de ventas disminuyó en \$5,184; que constituyen el 1,89% y el 1,17% en relación al 2016; respectivamente. El comportamiento del margen bruto en ventas fue del 39,63% en el año 2017; y en el año 2016 fue del 37,76%.

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos incluyen gastos operacionales que están conformados por las partidas que se mencionan a continuación:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a trabajadores	31,159	32,314
Aportes IESS	3,104	3,064
Servicios de secado y proceso	129,000	137,000
Suministros y materiales	5,082	7,026
Honorarios a profesionales	66,037	66,550
Mantenimiento y reparaciones	6,888	8,923
Impuestos y contribuciones	28,799	19,272
Servicios públicos	2,801	2,877
Arriendos de inmuebles	3,600	3,600
Otros, menores	<u>26,675</u>	<u>20,291</u>
Total	<u>303,145</u>	<u>300,917</u>

Los gastos administrativos en el año 2018, tuvieron un incremento neto no importante de \$2,228; el mismo que se atribuye en un aumento en la cuenta de Impuestos y contribuciones en relación al año 2017.

16. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

El saldo principal con parte relacionada, durante los años 2018 y 2017, se desglosa como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U. S. dólares)	
Activos:		
Cuentas por cobrar a compañía relacionada	0	3,351
Cuentas por cobrar a Accionistas	131,655	208,777
Pasivo:		
Cuenta por pagar a compañía relacionada	11,596	0

Las transacciones realizadas con la compañía relacionada y con los accionistas de la entidad han sido efectuadas bajo los mismos términos y condiciones como si hubiesen efectuado con terceros.

17. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 16, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

