

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

f

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

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

INDICE

Páginas No.

Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2017 y 2016

Activos

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7 y 8)	US\$	627,629	627,714 ✓
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:			
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 9)		213,556	261,451 ✓
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 12)		212,128	270,991
Otras cuentas por cobrar (nota 10)		1,704	38,020
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 9)		6,859	6,859 ✓
Inventarios			
Inventarios de productos terminados (nota 11)		416,581 ✓	366,653 ✓
Servicios y otros pagos anticipados			
Anticipos a proveedores (nota 10)		84,620	85,622
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (nota 10)		45,765	29,541 ✓
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 10)		<u>52,883</u>	<u>48,418</u>
Total activo corriente		1,648,006	1,721,552
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos		135,608	135,608
Maquinaria y equipo		58,583	58,583
Equipo de computación		8,676	8,676
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		<u>41,866</u>	<u>35,943</u>
Total propiedades, planta y equipo (nota 13)		161,002 ✓	166,925 ✓
Otros activos no corrientes (nota 14)		4,875 ✓	4,875 ✓
Total Activos	US\$	<u>1,813,883</u>	<u>1,893,352</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
 31 de diciembre del 2017 y 2016

Pasivos y Patrimonio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales (nota 15)	US\$ 2,994	719
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	0	3,926
Con el IESS	477	451
Por beneficios de ley a empleados (nota 16)	6,453	5,435
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 12)	0	0
Anticipos de clientes	526	37,428
Otros pasivos corrientes	2,837	0
Total pasivo corriente	13,286	47,961
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 17)	95,549	87,391
Desahucio (nota 17)	15,982	15,237
Total pasivo no corriente	111,531	102,628
Total pasivos	124,817	150,589
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 19)	40,000	40,000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	41,097	41,097
Reservas		
Reserva Legal (nota 20)	11,262	11,262
Reservas Facultativa y estatutarias	424,951	884,651
Resultados acumulados		
Ganancias/Pérdidas acumuladas	7,589	-366,338
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,190,265	1,190,265
Ganancias/Pérdidas actuariales	23,537	27,600
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del período	-49,635	-85,772
Total patrimonio	1,689,066	1,742,763
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ 1,813,883	1,893,352

Las notas adjuntas son parte integrante
 de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
 Gerente General

C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
 Contadora General
 Reg. Nac. 0.20666

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017	2016
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 21)	US\$ 725,987 ✓	712,506 ✓
Costo de Ventas	438,309 ✓	443,493 ✓
Ganancia bruta	287,678 ✓	269,013 ✓
Otros Ingresos		
Intereses financieros	13,355 ✓	20,782 ✓
Total otros ingresos	13,355 ✓	20,782 ✓
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25,141	24,144
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,164	4,929
Beneficios sociales e indemnizaciones	5,072	5,104
Gastos planes de beneficios a empleados	9,170	5,194
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	44,594	30,360
Publicidad	2,453	1,194
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,877	2,651
Impuestos, contribuciones y otros	24,670	14,605
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	5,923	6,150
Otros gastos	225,034	271,930
Total gastos administrativos	350,099	366,261
Gastos Financieros:		
Comisiones	569	736
Total gastos financieros	569	736
Total gastos (nota 22)	350,668 ✓	366,997 ✓
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	-49,635	-77,202 ✓
Participación trabajadores sobre utilidades	0	0
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-49,635 ✓	-77,202 ✓
Impuesto a la renta causado	0	8,570 ✓
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ -49,635 ✓	-68,632 ✓

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General

C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

		Capital social	Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias Pérdida Actuariales	Ganancias Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	US\$	40,000	41,097	11,262	884,651	7,589	-373,927	1,190,265	27,600	-85,772	1,800,935
Ganancia (Pérdida) neta											
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	40,000	41,097	11,262	884,651	7,589	-373,927	1,190,265	27,600	-85,772	1,742,763
Transferencias					-459,700		373,927			85,772	0
Ganancias/ Pérdidas actuariales									-4,063		-4,063
Ganancia (Pérdida) neta										-49,635	-49,635
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	40,000	41,097	11,262	424,951	7,589	-	1,190,265	23,537	-49,635	1,689,065

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente GeneralC.P.A. Nethalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 736,980	804,363
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-811,144	-930,328
Impuesto sobre la renta pagado	0	-8,570
Intereses recibidos	13,355	20,782
Otras	-4,063	27,600
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-64,872	-86,153
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	5,923	-4,382
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	5,923	-4,382
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	58,864	-11,986
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	58,864	-11,986
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-85	-102,521
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	627,714	730,235
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	US\$ <u>627,629</u>	<u>627,714</u>

P A S A N

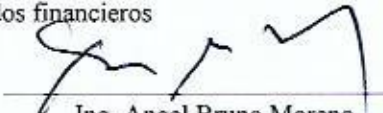
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

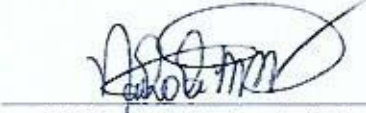
V I E N E N

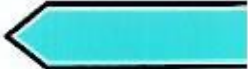
Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ -49,635	-77,202
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0	-6,150
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0	-8,570
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	-5,194
Total partidas conciliatorias	0	-19,914
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	47,895	110,197
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	20,092	-39,304
(Incremento) disminución en inventarios	-49,928	-30,165
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	3,162	17,648
Incremento (disminución) en otros activos	-6,624	5,232
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,300	-3,463
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2,837	-22,263
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9,920	-47,435
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-36,903	-18,340
(Incremento) disminución en otros pasivos	-7,989	38,856
Total cambios en activos y pasivos	-15,237	10,964
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ <u>-64,872</u>	<u>-86,153</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Nathalia Izquierdo Velasquez
Contadora General
Reg. Nac. 0.20666



COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**

1. Información general de la compañía

COMERCIAL MADERERA PAILON CA, se constituyó por mandato judicial de fs 1363 a 1348 en la Notaria Tres del Cantón Guayaquil del Dr. Juan de Dios Morales, el 05 de marzo de 1953, fue aprobada ante el juzgado V del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil No. 375, el 18 de mayo del 1953.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$40,00.00, Número de Acciones 200.000: Valor de acción 0.20 ctvs.: Capital autorizado de US\$40,000.00.

Su actividad principal es el de comercializar elaborados de madera y materiales de construcción para el cumplimiento de sus fines podrá dedicarse a aserrar y almacenar madera.....

2. Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades

(NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 9 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2012

La versión en español vigente es la del 2009.

5. Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

6 Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) Deudores comerciales y otros

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

d) Propiedades, plantas y equipos

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinaria, y equipos de oficina	10%

e) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.



Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

g) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2013 la tarifa será del 24%, para el 2014 será del 23% y a partir del 2015 se aplicará el 22%.

h) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

i) Impuesto a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

j) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

k) Reserva Legal

La Ley de Compañías 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 pérdida futuras o para aumento de capital.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

m) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los períodos en los cuales se relacionan.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	627,629	627,714
Total	<u>627,629</u>	<u>627,714</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Inversiones temporales

La Compañía mantiene Inversiones en el Banco Bolivariano por US\$426,979 que corresponden a certificados de depósitos a plazo, 62 días plazo, a la tasa del 3.40 % de interés, con fecha de vencimiento 19 de Febrero del 2018.

9. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores Comerciales	213,556	261,451
SubTotal	<u>213,556</u>	<u>261,451</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	6,859	6,859
Total Deudores Comerciales	<u>206,697</u>	<u>254,592</u>

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	540	400
Impuestos	98,647	77,959
Anticipos a proveedores	84,620	85,622
Otros	1,164	37,620
Total	<u>184,971</u>	<u>201,601</u>

11. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maderas	287,401	237,812
Mueblería	122,229	121,810
Mampostería	6,951	7,031
Total	<u>416,581</u>	<u>366,653</u>

12. Cuentas por cobrar v pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	212,128	270,991

13. Propiedades, plantas v equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

		Maquinarias	Herramientas	Equipos de	
<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>y equipos</u>		<u>computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2017	135,608	47,679	10,904	8,676	202,868
Adiciones	0	0	0	0	0
Bajas	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2017	135,608	47,679	10,904	8,676	202,868
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2017	0	19,898	7,388	8,656	35,942
Adiciones	0	3,853	2,050	20	5,923
Bajas	0				0
31 de Diciembre del 2017	0	23,751	9,439	8,676	41,866
Propiedades y equipos, neto	135,608	23,928	1,465	0	161,002

		Maquinarias		Equipos de	
<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>computación</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2016	135,608	37,147	10,904	8,676	192,336
Adiciones	0	10,532	0	0	10,532
Bajas	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2016	135,608	47,679	10,904	8,676	202,868
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2016	0	16,082	5,421	8,290	29,793
Adiciones	0	3,816	1,967	367	6,149
Bajas	0				0
31 de Diciembre del 2016	0	19,898	7,388	8,656	35,942
Propiedades y equipos, neto	135,608	27,781	3,516	20	166,925

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2017 fue de US\$5,923; y 2016 US\$6,149.

14. **Otras Inversiones a L/P**

Las inversiones, corresponden a 60 árboles de TECA, 20 años plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 saldo de inversiones es como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Inversiones	4,875	4,875

15. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Proveedores	2,994	719

16. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	US\$				
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Otros	Total
Saldo al 01/01/2017	2,797	1,097	1,540	0	5,435
Adiciones	2,101	1,125	1,051	581	4,857
Pagos	2,099	1,125	616	0	3,840
Saldo al 31/12/2017	2,799	1,097	1,975	581	6,453

	US\$				
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Otros	Total
Saldo al 01/01/2016	2,763	1,133	960	569	5,426
Adiciones	2,045	1,062	1,997	0	5,104
Pagos	2,010	1,098	1,417	569	5,094
Saldo al 31/12/2016	2,797	1,097	1,540	0	5,435

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Detalle</u>		Saldo al			Costo Financiero	Ganancias/ Pérdidas actuariales	Saldo al
		01/01/2017	Adiciones	Bajas			31/12/2017
Jubilación Patronal	US\$	87,391	7,970	4,331		4518	95,548
Desahucio		15,238	1,200			-455	15,983
Total		102,628	9,170	4,331	0	4,063	111,531

<u>Detalle</u>		Saldo al			Costo Financiero	Ganancias/ Pérdidas actuariales	Saldo al
		01/01/2016	Adiciones	Bajas			31/12/2016
Jubilación Patronal	US\$	120,429	2,570	25,000		10608	87,391
Desahucio		29,645	803		1,784	16994	15,238
Total		150,074	3,373	25,000	1,784	27,602	102,628

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

18. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo a favor que se muestra en la conciliación tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$ -49,635	-77,202
Más: Gastos no deducibles	6,301	1,444
Utilidad gravable	-43,334	-75,758
Impuesto causado	0	0
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	14,128	16,517
Mas: Saldo pendiente de pago	2,827	8,570
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7,360	7,068
Menos: Crédito tributario de años anteriores	14,310	15,812
Impuesto a la Renta a pagar / Saldo a favor	<u>18,843</u>	<u>14,310</u>

19. Capital social

El capital asciende a US\$40,000.00, que está representado por 200.000 participaciones de 0,20 ctv., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
(Hrdos) Bruno Cavanna Angel Jacinto	102,676	20,535
Bruno Moreno Angel	93,700	18,740
Bruno Moreno Maria Pia	3,624	725
Total	<u>200,000</u>	<u>40,000</u>

20. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital

social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

21. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron de US\$725,987 y US\$712,506, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maderas	58,983	51,592
Mueblería	665,719	658,673
Mampostería	1,286	2,241
Total	<u>725,987</u>	<u>712,506</u>

22. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2017 y 2016, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25,141	24,144
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,164	4,929
Gasto planes de beneficios a empleados	5,072	5,104
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,170	5,194
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	44,594	30,360
Promoción y publicidad	2,453	1,194
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,877	2,651
Impuestos, contribuciones y otros	24,670	14,605
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	5,923	6,150
Otros gastos	<u>225,035</u>	<u>271,930</u>
Total gastos administrativos y ventas	<u>350,099</u>	<u>366,261</u>
Gastos financieros		
Comisiones	<u>569</u>	<u>736</u>
Total gastos financieros	<u>569</u>	<u>736</u>
Total gastos	<u><u>350,668</u></u>	<u><u>366,997</u></u>

23. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

24. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en Abril del 2018.

