

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
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 - 22

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
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Activos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7 y 8)	US\$ 505,157 ✓	627,629 ✓
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 9)	221,408 *	213,556 *
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 12)	131,655 *	212,128 *
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	825 *	1,704 *
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 9)	0	6,859 *
Inventarios		
Inventarios de productos terminados (nota 11)	383,633 *	416,581 *
Servicios y otros pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipados	2,160 *	2,160 *
Anticipos a proveedores (nota 10)	81,306 *	82,460 *
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (nota 10)	59,600 *	45,765 *
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 10)	44,057 *	52,883 *
Total activo corriente	<u>1,429,801</u>	<u>1,648,006</u>
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	135,608	135,608
Maquinaria y equipo	59,282	58,583
Equipo de computación	8,676	8,676
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	<u>47,724</u>	<u>41,866</u>
Total propiedades, planta y equipo (nota 13)	155,842 *	161,002 *
Activos por impuestos diferidos	621	0
Otros activos no corrientes (nota 14)	4,875 *	4,875 *
Total Activos	<u>US\$ 1,591,139 ✓</u>	<u>1,813,883 ✓</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

Rosa Rofrío Cali
C.P.A. Rosa Rofrío Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

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

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar Locales (nota 15)	US\$ 7,564 *	2,994 *
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	7,824	2,837
Con el IESS (nota 15)	512 *	477 *
Por beneficios de ley a empleados (nota 16)	1,308 *	6,453 *
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 12)	11,596 *	0
Anticipos de clientes	0	526 *
Total pasivo corriente	28,804	13,286
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 17)	27,780 *	95,549 *
Desahucio (nota 17)	5,563	15,982 *
Total pasivo no corriente	33,343	111,531
Total pasivos	62,147 *	124,817 *
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 19)	40,000 *	40,000 *
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	41,697 *	41,697 *
Reservas		
Reserva Legal (nota 20)	11,262 *	11,262 *
Reservas Facultativa y estatutarias (nota 21)	222,547 *	424,951 *
Resultados acumulados		
Ganancias/Pérdidas acumuladas	0	7,589 *
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,190,265 *	1,190,265 *
Ganancias/Pérdidas actuariales	23,821 *	23,537 *
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del periodo	0	-49,635 *
Total patrimonio	1,528,992	1,689,066
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ 1,591,139 *	1,813,883 *

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

X

Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

Rosa Riosio Cali
C.P.A. Rosa Riosio Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 22)	US\$ 779,831	724,789
Costo de Ventas	<u>562,462</u>	<u>438,309</u>
Ganancia bruta	217,369	286,480
Otros Ingresos		
Intereses financieros	16,894	13,355
Total otros ingresos	<u>16,894</u>	<u>13,355</u>
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25,533	25,141
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,233	5,164
Beneficios sociales e indemnizaciones	3,497	5,072
Gastos planes de beneficios a empleados	9,293	9,170
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	32,528	7,970
Publicidad	3,253	2,453
Seguros y reaseguros	2,160	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,747	2,877
Impuestos, contribuciones y otros	28,799	24,670
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos (nota 12)	5,858	5,923
Deterioro de cuentas incobrables	11,325	0
Otros gastos	256,232	260,460
Total gastos administrativos	<u>386,458</u>	<u>348,901</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones	734	569
Total gastos financieros	<u>734</u>	<u>569</u>
Total gastos (nota 23)	387,192	349,470
Ganancia (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	-152,930	-49,635
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-152,930	-49,635
Impuesto a la renta causado	7,360	0
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ <u>-160,290</u>	<u>-49,635</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Ganancias (pérdidas) actuarial	284	4,063
Resultado integral del año	<u>-160,006</u>	<u>-53,698</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

Rosa Rieffri Cali
C.P.A. Rosa Rieffri Cali
Contadora General
Reg. Nuc. 32.297

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

		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 2017	US\$	40,000	41,097	11,262	884,651	7,521	0	1,190,265	23,537		2,198,332
Ganancia (Pérdida) neta										-49,635	-49,635
Compensación de pérdidas					459,700						-459,700
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$	40,000	41,097	11,262	424,951	7,521	0	1,190,265	23,537	-49,635	1,683,998
Transferencias							-49,635			49,635	0
Ganancias/ Pérdidas actuariales									284		284
Compensación de pérdidas					202,404	7,521	49,635			160,290	0
Ganancia (Pérdida) neta										-160,290	-160,290
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	40,000	41,097	11,262	222,547	-	-	1,190,265	23,821	-	1,523,992

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



 Ing. Angel Bruno Mercado
 Presidente



 C.P.A. Rosa Rufino Cafi
 Contadora General
 Reg. Nac. 32.297

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 2018 y 2017

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</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\$ 764,594 ✓	736,980 ✓
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-910,494	-811,144
Pagos a y por cuenta de los empleados	-83,333	0
Impuesto sobre la renta pagado	-7,360	0
Intereses recibidos	16,894	13,355
Otras	0	-4,063
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>-219,701</u>	<u>-64,872</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-698	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	5,858	5,923
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>5,160</u>	<u>5,923</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	92,069	58,864
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>92,069</u>	<u>58,864</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-122,472	-85
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	627,629	627,714
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>US\$ 505,157 ✓</u>	<u>627,629 ✓</u>

PASAN

COMERCIAL MADERERA PAILÓN C.A.

VIENEN

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ -152,930	-49,635
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,858	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7,360	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-9,293	0
Total partidas conciliatorias	-10,796	0
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-14,711	47,895
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	879	20,092
Incremento (disminución) en inventarios	32,949	-49,928
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	1,154	3,162
(Incremento) disminución en otros activos	5,631	6,621
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	4,571	2,300
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0	2,837
Incremento (disminución) en beneficios empleados	83,333	9,920
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-526	-36,903
(Incremento) disminución en otros pasivos	8,673	-7,989
Total cambios en activos y pasivos	-55,975	-15,237
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	US\$ -219,701	-64,872

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente

C.P.A. Rosa Rofrío Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****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 YMES 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) **Acreeedores 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.

f

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%.

A

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

f

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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	5,000	5,000
Bco Guayaquil cta. cte. 5055377	5,242	16,703
Bco Bolivariano cta. cte.11000	71,176	81,178
Bco Pacifico cta. cte 421089-1	3,506	25,663
Bco. Pinchincha cta. 2100025379	3,213	18,443
Banco Guayaquil cta. ah.	4,414	49,589
BNF cta. cte. 8058678-6	3,541	3,454
Caja Chica	620	620
Total	96,713	200,650

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\$383,445, que corresponden a certificados de depósitos a plazo, 31 días plazo, a la tasa del 4,25 % de interés, con fecha de vencimiento 18 de enero del 2019, según contabilidad el saldo es de US\$408,445 originando una diferencia de US\$25,000, que corresponde a pagar efectuado en el año 2017 el mismo que será ajustado con patrimonio en enero del 2019.

9. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores Comerciales	221,408	213,570
<i>SubTotal</i>	<i>221,408 ✓</i>	<i>213,570 ✓</i>
Menos provisión para cuentas dudosas	-	6,859 ✓
Total Deudores Comerciales	221,408 ✓	206,711 ✓

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	825 ✓	540 ✓
Impuestos	103,657 ✓	98,647 ✓
Anticipos a proveedores	81,306 ✓	82,460 ✓
Otros	-	1,164
Total	185,789	182,811

11. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maderas	239,716	285,302
Mueblería	136,845	124,246
Mampostería	7,072	6,951
Total	383,633 ✓	416,499

12. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	131,655 ✓	212,128 ✓
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	11,596 ✓	0 ✓

El saldo de cuentas por pagar relacionadas, incluye facturación efectuada a la compañía relacionada Industrializadora de Maderas S. A. INDEMASA por concepto de servicios prestados, por servicios de arriendos de bien inmueble y reembolsos de gastos por servicios básicos, los saldos pendientes de pago a la compañía relacionada se mantienen a la fecha del presente reporte y no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

13. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Maquinarias</u>			<u>Equipos de</u>	<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>computación</u>	
1 de Enero del 2018	135,608	47,679	10,904	8,676	202,868 ✓
Adiciones		698			698
Bajas					0
31 de Diciembre del 2018	135,608	48,377	10,904	8,676	203,566 ✓
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2018	0	23,834	9,355	8,677	41,866 ✓
Adiciones	0	3,891	1,967		5,858
Bajas	0				0
31 de Diciembre del 2018	0	27,725	11,322	8,677	47,724 ✓
Propiedades y equipos, neto	135,608	20,652	-418	0	155,842 ✓

<u>Costo</u>	<u>Maquinarias</u>			<u>Equipos de</u>	<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>computación</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	19,943	7,388	8,612	35,943
Adiciones	0	3,891	1,967	65	5,923
Bajas	0				0
31 de Diciembre del 2017	0	23,834	9,355	8,677	41,866 ✓
Propiedades y equipos, neto	135,608	23,845	1,549	0	161,002 ✓

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2018 fue de US\$5,858; y 2017 US\$5,923.

f

14. Inversiones

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 saldo de inversiones es como sigue:

	USS	
	2018	2017
Inversiones Teka	4,875 ✓	4,875 ✓

15. Acreeedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 saldo de proveedores es como sigue:

	USS	
	2018	2017
Acreeedores comerciales	7,564 ✓	2,994 ✓
IEES por pagar	512 ✓	477 ✓

16. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	USS				
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Otros	Total
Saldo al 01/01/2018 ✓	2,799	1,097	1,975	581	6,453
Adiciones	2,159	1,158	885	23,503	27,705
Pagos	4,780	1,290	2,695	24,084	32,850
Saldo al 31/12/2017	178	965	165	0	1,308

	USS				
	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	23,777	28,054
Pagos	2,099	1,125	616	23,196	27,036
Saldo al 31/12/2017	2,799	1,097	1,975	581	6,453

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2018 y 2017 es el siguiente:

		USS					
<u>Detalle</u>		Saldo al		Costo		Ganancias/ Pérdidas	Saldo al
		01/01/2018	Adiciones	Bajas	Financiero	actuariales	
Jubilación Patronal	USS	95,548	8,085	77,122	1,814	545	27,780
Desahucio		15,982	422	10,696	401	545	5,563
Total		150,074	8,506	87,818	2,214	1,090	33,343

		USS					
<u>Detalle</u>		Saldo al		Costo		Ganancias/ Pérdidas	Saldo al
		01/01/2017	Adiciones	Bajas	Financiero	actuariales	
Jubilación Patronal	USS	87,391	5,912	4,508	2,235	4518	95,548
Desahucio		15,237	612		588	455	15,982
Total		102,628	6,524	4,508	2,823	4,973	111,531

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 retro (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.

Mediante oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC de diciembre 28 de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en su calidad de entidad de vigilancia, supervisión y control del mercado de valores en el país, emitió su criterio de aplicación obligatoria, particularmente para la revisión de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 para la elaboración de los informes de auditoría externa de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2017. En el oficio de referencia se concluye que el mercado de valores ecuatoriano cuenta con una oferta de bonos corporativos de alta calidad, por lo tanto, la tasa de descuento que a juicio de la Superintendencia deberá ser utilizada en los estudios actuariales, debe considerar el rendimiento de los bonos corporativos que se emitan en el Ecuador

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.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$ -152,930	-49,635
Más: Gastos no deducibles	30,452	6,301
Utilidad gravable	-122,478	-43,334
Impuesto causado	13,928	0
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	13,928	14,128
Mas: Saldo pendiente de pago	7,360	2,827
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7,327	7,360
Menos: Crédito tributario de años anteriores	6,310	14,310
Impuesto a la Renta a pagar / Saldo a favor	<u>6,277</u>	<u>18,843</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>US\$</u>
Bruno Moreno Angel	168,153	33,631
Bruno Moreno Maria Pia	31,847	6,369
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. Reserva facultativa.

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se contabilizaron compensaciones de pérdidas un detalle es el siguiente.

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	949,651
Baja de pasivos de años anteriores	65,000
Compensación de pérdidas años anteriores	459,700
Compensación de pérdidas año 2017	42,113
Compensación de pérdidas año 2018	160,290
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>222,547</u>

22. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron de US\$779,831 y US\$724,789, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maderas	86,209	58,867
Mueblería	690,937	665,923
Mampostería	2,685	0
Total	779,831	724,789

23. Gastos de Operación y financieros

Durante los años 2018 y 2017, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25,533	25,141
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,233	5,164
Beneficios sociales e indemnizaciones	3,497	5,072
Gasto planes de beneficios a empleados	9,293	9,170
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	32,528	7,970
Promoción y publicidad	3,253	2,453
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2,160	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,747	2,877
Impuestos, contribuciones y otros	28,799	24,670
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	5,858	5,923
Deterioro de cuentas incobrables	11,325	0
Otros gastos	256,232	260,460
Total gastos administrativos y ventas	386,458	348,901
Gastos financieros		
Comisiones	734	569
Total gastos financieros	734	569
Total gastos	387,192	349,470

24. Propiedad Intelectual

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

25. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en Abril 23 del 2019. ✓
