

**1. INFORMACIÓN
GENERAL**

La empresa, fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil 31 de Marzo de 2017.

El objeto social es Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Guayaquil, Calle 26 Ava # 1113 entre Portete y Argentina

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**3. BASES DE
PREPARACIÓN**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se

han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

4. CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

5. SEGMENTOS OPERACIONALES

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

6. GESTIÓN DEL RIESGO

Las actividades de (*Nombre de la empresa*) están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

6.1. Riesgos Operacionales

a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A

puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

La empresa Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A cuenta con una vasta experiencia en la venta de Madera en Bruto. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A

por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos (o *servicios*) que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

c) Riesgos no asegurados

La empresa cuenta con todos sus activos debidamente asegurados y en muchos de ellos cubren el lucro cesante por ciertas situaciones. Como todo negocio, (*nombre de la empresa*) puede correr riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su fundación.

6.2. Riesgo País

La empresa Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A tiene presencia en el mercado nacional En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

6.3. Riesgo por fluctuación de interés

La empresa Comercializadora Maderera el Manglar MANGLARCOM C.A (*si o no*) mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano a tasas de interés normales para el mercado ecuatoriano.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de

EFFECTIVO	fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.
8. CUENTAS POR COBRAR	Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.
9. INVENTARIOS	La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el período contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se mide el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados
10.PROVISIONES	Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.
11.CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
12.RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	Los ingresos provenientes de la venta de productos comprados a terceros en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

- 13.RESERVA LEGAL** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% (o 5%)de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% (el 20%) del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 14.INGRESOS FINANCIEROS** Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
- 15.GASTOS DE OPERACIÓN** Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio
- 16.ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2019	2018
CAJA GENERAL		400.00	400.00
BANCO INTERNACIONAL		14467.13	7281.11
BANCO PACIFICO		6294,28	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		21161,41	7681.11

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2019	2018
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		152481.70	69473.28
SOCIOS Y ACCIONISTAS		3960.00	-
OTRA CUENTAS POR COBRAR			-
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES			-
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		156441.70	69473.28

Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2019	2018
MATERIA PRIMA		33290.48	64703.31
FERRETERIA		587.28	182.76
PRODUCTO TERMINADO		32534.42	16030.74
TOTAL INVENTARIOS		66412.08	80916.81

Crédito Fiscal

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO IVA		56153.98	10413.16
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO CORRIENTE		14193,83	4470,89
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA			
RETENCIONES DE AÑOS ANTERIORES			
TOTAL CRÉDITO FISCAL		70347.81	14884.05

Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2019	2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		-	-
BIENES INMUEBLES			
EQUIPO DE COMPUTO			
REPUESTO Y HERRAMIENTAS		9.80	
MAQUINARIA Y EQUIPO			
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL			
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el año es como sigue:

Año terminado 31 de diciembre del 2019

CUENTA	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Gasto Depreciación	Saldo Final
BIENES INMUEBLES	XXXX.XX			(XXXX.XX)	XXXX.XX
EQUIPO DE COMPUTO	XXXX.XX			(XXXX.XX)	XXXX.XX
MUEBLES Y ENSERES,	XXXX.XX			(XXXX.XX)	XXXX.XX
EQUIPO DE OFICINA	XXXX.XX			(XXXX.XX)	XXXX.XX
EDIFICIOS/ VEHICULOS	XXXX.XX			(XXXX.XX)	XXXX.XX
TOTAL	XX,XXX.XX	XXXX.XX	XXXX.XX	(XX,XXX.XX)	XX,XXX.XX

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DEL 2019			2019	2018
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
OTRAS INVERSIONES			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX

CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
PROVEEDORES LOCALES			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2019	2018
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			2750,04	2435,75
IESS POR PAGAR			502,22	680,42
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR			-	914.01
TOTAL			3252,26	4030.18

IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2019	2018
IVA POR PAGAR				
RETENCIONES POR PAGAR			4685.14	2641.36
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				1293.60
TOTAL			4685.14	3934.96

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 , ha sido calculada aplicando la tasa del 25% para cada año, similar a la del año 2018.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2019
PERDIDA DEL EJERCICIO	=	52454.85
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	
UTILIDAD GRAVABLE	=	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	=	

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2019	2018
BANCO 1			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
BANCO 2			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
BANCO 3			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
BANCO 4			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
TOTAL			XX,XXX.XX	XX,XXX.XX

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por xx,xxx acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de xx,xx USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	2019	2018
Socio A	800.00	800.00

Socio B	XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
Socio C	XX,XXX.XX	XX,XXX.XX
Saldo final	XX,XXX.XX	XX,XXX.XX

RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de 3497.18

INGRESOS Y GASTOS

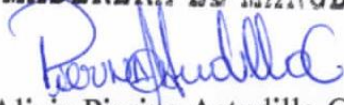
La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2019 y 2018 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2019	2018
INGRESOS	1096778.71	455135.81
COSTOS	983574.14	364084.01
GASTOS ADMINISTRATIVOS	97841.37	67723.28
GASTOS DE VENTAS	26365.17	4811.84
GASTOS FINANCIEROS	36702.81	11339.43
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	4750.47	1083.88
PERDIDA BRUTA	52454.85	6093.37

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe (18 DE MARZO DEL 2019), se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros. Ya que causaron perdida a la CIA

MADERERA EL MANGLAR



Alicia Pierina Astudillo Codutti
Gerente General

COMERCIALIZADORA MADERERA EL MANGLAR MANGLARCOM CA



CONTADOR

Tatiana Gomez Palomino
C.I 0960475069