

**MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA
MADETRIMSA S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017
e Informe de los Auditores Independientes

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas:

NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
SRI:	Servicio de Rentas Internas
US\$:	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A. al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas Empresas (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 MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Otros asuntos

Los estados financieros de MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no fueron auditados debido a que no cumplían con las disposiciones establecidas dentro del reglamento de Auditorías Externas expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. En consecuencia, las cifras comparativas no han sido auditadas. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno 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 para Pequeñas Empresas (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 y los Encargados del Gobierno de la Compañía, son responsables 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, 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.

WENS CONSULTING & AUDITING

SC- RNAE - 815

Diciembre 20, 2018

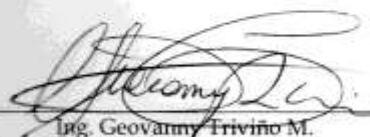

 Whimpper Narváez S.
 Socio
 Registro # 22.611

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

		Diciembre 31,	
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(en U.S. dólares)</i>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	5	14,327	29,501
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6 - 14	404,880	375,673
Inventarios	7	315,858	140,036
Activos por impuestos corrientes	11	<u>31,415</u>	<u>26,285</u>
Total activos corrientes		766,480	571,495
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	8	<u>72,932</u>	<u>44,024</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>839,412</u>	<u>615,519</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9 - 14	459,187	351,157
Provisiones	10	87,540	71,251
Pasivos por impuestos corrientes	11	<u>30,329</u>	<u>6,370</u>
Total pasivos corrientes		<u>577,056</u>	<u>428,778</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		800	800
Reserva legal		23,068	8,055
Resultados acumulados		<u>238,488</u>	<u>177,886</u>
Total patrimonio		<u>262,356</u>	<u>186,741</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>839,412</u>	<u>615,519</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Geovanny Triviño M.
Gerente General


CPA Katherine Aguirre M.
Contadora General

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> <i>(en U.S. dólares)</i>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,022,096	1,732,438
COSTO DE VENTAS	13	<u>(536,308)</u>	<u>(1,181,773)</u>
MARGEN BRUTO		485,788	550,665
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	13	(298,314)	(447,908)
Gastos financieros	13	<u>(301)</u>	<u>(763)</u>
Total gastos		<u>(298,615)</u>	<u>(448,671)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		187,173	101,994
Menos gastos por impuesto a la renta corriente		<u>(37,046)</u>	<u>(21,440)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		<u>150,127</u>	<u>80,554</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Geovanny Triviño M.
Gerente General


CPA Katherine Aguirre M.
Contadora General

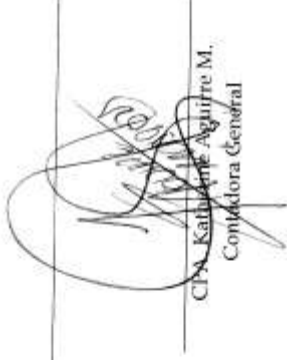
MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones (En US Dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	800	0	118,417	98,477	217,694
Otros ajustes, <i>nota 12.1</i>	0	0	(118,417)	6,910	(111,507)
Apropiación para reserva legal	0	8,055	0	(8,055)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	80,554	80,554
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	8,055	0	177,886	186,741
Distribución de Dividendos	0	0	0	(72,499)	(72,499)
Otros ajustes, <i>nota 12.1</i>	0	0	0	(2,013)	(2,013)
Apropiación para reserva legal	0	15,013	0	(15,013)	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	150,127	150,127
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	23,068	0	238,488	262,356

Ver notas a los estados financieros


Ing. Geovanny Triviño M.
Gerente General


CPA Katharine Aguirre M.
Contadora General

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	955,342	1,146,476
Pago a proveedores y empleados	(918,572)	(1,094,209)
impuestos	(22,184)	0
Intereses pagados	<u>(301)</u>	<u>(727)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>14,285</u>	<u>51,540</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(29,459)</u>	<u>(27,216)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto (disminución) durante el año	(15,174)	24,324
Saldo al comienzo del año	<u>29,501</u>	<u>5,177</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>14,327</u>	<u>29,501</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Geovanny Triviño M.
Gerente General


CPA. Katherine Aguirre M.
Contadora General

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

MADERAS TRIVIÑO MANOBANDA MADETRIMSA S.A. es una compañía anónima constituida en el Ecuador el 5 de diciembre de 2014 e inscrita el 8 de enero del 2015 en el Registro Mercantil. La oficina principal se encuentra ubicada en el cantón Buena Fé, de la provincia de los Ríos en la Av. 7 de agosto solar N° 20 Vía a Santo Domingo. Su actividad principal es la compra de madera para la elaboración y comercialización de pallets.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía cuenta con 21 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y operativo

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2.2. Bases de preparación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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 son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.2. *Caja y bancos*

Representan el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.3. *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

3.4. *Inventarios*

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

3.5. *Activos por impuestos corrientes*

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6. *Activos fijos*

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Se clasificará como activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los activos fijos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El costo de los elementos de **activos fijos** comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

3.6.2. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de **activos fijos** se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7. Pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Los activos fijos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de los activos no financieros.

3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.9.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de

menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.9.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importantes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3.10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- 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.

3.11. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.

- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta bienes y servicios, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan 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.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico, reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.14. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.15. 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.16. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 "Instrumentos Financieros - Básicos" y Sección 12 "Otros Temas Relacionados Con Los Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" de la NIIF para PYMES son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.16.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El periodo de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

3.16.2. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

3.16.3. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

3.17. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.17.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.18. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4. USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

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

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

Provisión por beneficios a los empleados:

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.

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 período 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.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de los años 2017, los saldos de la cuenta de caja y bancos están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
Caja General	7,419	35
Bancos	6,908	29,466
Total	<u>14,327</u>	<u>29,501</u>

Caja General.- Representa dinero en efectivo proveniente de las recaudaciones de ventas del de diciembre 28 de 2017.

Bancos.- Representan saldos en cuantas corrientes bancarias que no generan intereses y son libre de disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
Clientes	52,751	150,420
Anticipos a proveedores	54,260	39,349
Compañías y partes relacionadas (Nota 14)*	217,698	117,750
Empleados y funcionarios	50,862	30,096
Otras cuentas por cobrar	<u>29,309</u>	<u>38,058</u>
Total	<u>404,880</u>	<u>375,673</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, representan importes por cobrar a clientes provenientes de la venta de pallets, los cuales tienen vencimientos promedios entre 30 y 60 días.

Anticipos a proveedores.- Corresponde principalmente a importes entregados anticipadamente a los proveedores para la compra de madera, los cuales son liquidados en un promedio de 30 días.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos de la cuenta inventarios están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
Materias primas	286,634	121,087
Producto terminado	11,151	0
Suministros y materiales	18,073	18,949
Total	315,858	140,036

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Costo o valuación	75,271	45,633
Depreciación acumulada	(2,339)	(1,609)
Total	72,932	44,024

Clasificación:

Activos fijos no depreciables

Edificaciones en procesos	70,393	42,263
Total de activos no fijos depreciables	70,393	42,263

Activos fijos depreciables

Muebles y enseres	1,052	945
Equipos de computación	3,826	2,423
Total de activos fijos depreciables	4,878	3,368
Total de propiedades y equipos	75,271	45,631
Depreciación acumulada	(2,339)	(1,607)
propiedades y equipos, neto	72,932	44,024

En los años 2017 y 2016, los movimientos del costo de propiedades y equipos fueron como sigue:

Año 2017:

Costo:

	Enero 1, 2017	Adiciones (En U.S. dólares)	Diciembre 31, 2017
Muebles y enseres	945	107	1,052
Equipos de computación	2,423	1,403	3,826
Edificaciones en procesos	42,263	28,129	70,392
Total al costo	45,631	29,639	75,270
Depreciación acumulada	(1,607)	(731)	(2,338)
Total propiedades y equipos, neto	44,024	28,908	72,932

Año 2016:

	Enero 1, 2016	Adiciones (En U.S. dólares)	Diciembre 31, 2016
Muebles y enseres	0	945	945
Equipos de computación	0	2,423	2,423
Edificaciones en procesos	18,416	23,848	42,263
Total al costo	18,416	27,216	45,631
Depreciación acumulada	0	(1,607)	(1,607)
Total propiedades y equipos, neto	18,416	25,609	44,024

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (En U.S. dólares)	
Compañías y partes relacionadas (Nota 14)	187,821	143,363
Proveedores locales	143,300	152,676
Dividendos por pagar	72,499	0
Otras cuentas por pagar	55,567	55,118
Total	459,187	351,157

Proveedores locales. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos por compra de inventarios, los cuales tienen vencimiento entre 30 y 60 días y no devengan intereses.

Dividendos por pagar. - Representan importes a pagar originados en la distribución de dividendos correspondiente a la utilidad del periodo 2016, los cuales fueron aprobados mediante Junta General de Accionistas de la compañía, celebrada el 17 de octubre de 2018.

10. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de las provisiones es como sigue:

	Diciembre 31, 2017 2016 (En U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	2,142	914
Participación trabajadores	33,031	17,999
Beneficios sociales	52,367	52,338
Total	87,540	71,251

Participación a trabajadores. - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Beneficios sociales. - Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos de prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

11.1. Los activos y pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario de IVA	26,955	25,742
IVA en compras	4,460	0
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	0	543
Total	31,415	26,285
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA en ventas	2,008	3,528
Retención Impuesto a la Renta	875	1,061
Retención IVA	1,084	1,781
Impuesto a la Renta del ejercicio	26,362	0
Total	30,329	6,370

Crédito tributario de IVA: Al 31 de diciembre de 2017 corresponde al saldo a favor de la compañía del Impuesto al Valor Agregado.

Conciliación tributaria - Impuesto a la renta

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
Utilidad antes Impuesto a la Renta	187,173	101,994
(+) Gastos no deducibles	912	15,154
(-) Amortización de pérdidas acumuladas	(19,695)	(19,695)
(=) Base Imponible	168,390	97,453
Impuesto a la renta causado 22%	37,046	21,440
(-) Retenciones	(10,141)	(17,396)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(543)	(4,587)
(=) Impuesto a pagar/ Saldo a favor	26,362	(543)

11.2. Gastos de impuesto a la renta corriente

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía registró US\$37,046 y US\$21,440 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta, los cuales correspondieron

a valores calculados de impuesto a la renta en los referidos años. En el año 2016, las retenciones en la fuente y el crédito tributario de años anteriores, fueron superiores a los valores calculados de impuesto a la renta, lo cual originó un saldo a favor en el mencionado periodo.

11.3. Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Capital social	800	800
Reserva legal	23,068	8,055
Resultados acumulados	<u>238,488</u>	<u>177,886</u>
Total patrimonio	<u>262,356</u>	<u>186,741</u>

La composición accionaria en los años 2017 y 2016 es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Manobanda Álvarez Hilda Ysabel	200	25%
Triviño Ayala Lucas Jovanny	400	50%
Triviño Manobanda Giovanny Andrés	<u>200</u>	<u>25%</u>
Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre de 2017, los resultados acumulados incluyen los saldos de utilidades acumuladas y Ajustes de años anteriores. Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Ajuste de años anteriores	103,373	105,387
Resultado del ejercicio	<u>135,115</u>	<u>72,499</u>
	<u>238,488</u>	<u>177,886</u>

Ajuste de años anteriores. - Representa la corrección de errores reflejados en los saldos de las cuentas por cobrar y pagar de periodos anteriores.

12.1. Otros Ajustes:

Los ajustes reflejados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, corresponden principalmente al reverso del registro erróneo de la cuenta "Aporte para futuras capitalizaciones" del periodo 2015 por el valor de US\$118,417, y al ajuste de cuentas por cobrar y pagar por diferencias presentadas en los saldos de años anteriores.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2017, la descomposición de los costos y gastos por su naturaleza es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. Dólares)	
Sueldos y salarios	88,665	77,385
Otros gastos	96,754	140,132
Beneficios sociales	35,794	46,101
Participación trabajadores	33,301	17,998
Combustible y lubricante	19,099	316
Mantenimiento y reparaciones	7,539	16,074
Honorarios profesionales	5,637	1,964
Otros por beneficios sociales	5,003	23,809
Gastos de gestión	2,642	9,574
Suministros y materiales	2,420	3,034
Promoción y publicidad	1,000	0
Depreciación	730	679
Transporte	0	108,943
Gastos de viaje	0	63
Seguros y reaseguros	0	1,586
Impuestos y contribuciones	0	250
Total gastos administrativos	298,314	447,908
Costo de ventas	536,308	1,181,773
Gastos financieros	301	763
Total costos y gastos	<u>834,923</u>	<u>1,630,444</u>

14. SALDOS CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con partes y compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones que en el curso de sus operaciones se ha realizado con ellas, a continuación, un resumen:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
<u>Cuentas por cobrar accionistas:</u>		
- Triviño Ayala Jovanny	207,388	107,485
- Daikos S.A	10,310	10,265
Total cuentas por cobrar	217,698	117,750
<u>Cuentas por pagar accionistas</u>		
- Triviño Ayala Lucas Jovanny	179,588	135,130
- Manobanda Alvarez Hilda Isabel	233	233
- Triviño Manobanda Dennise	8,000	8,000
Total cuentas por pagar	187,821	143,363

No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos entre cuentas por cobrar y pagar entre compañías y partes relacionadas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento establecido.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía no mantiene compromisos contractuales con proveedores ni clientes que la afecten operativa ni financieramente a corto o largo plazo.

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente o que requieran su revelación.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Octubre 17 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
