

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaría Pública del Cantón Guayaquil el 03 de julio de 2015, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 22015028604 del 16 de julio del 2015, e inscrita ante el Registro Mercantil del Cantón Nobol el 16 de julio de 2015. La actividad actual de la Compañía está relacionada a la selvicultura y extracción de la madera y su planta está ubicada en el Km. 40 vía Lomas de sargentillo – Cantón Nobol, Provincia del Guayas, intersección Cimarrón, entrada al sector la escobería.

El capital social al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 2,000 acciones a un valor nominal por acción de US\$ 1, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal con el que cuenta la Compañía es de 39 empleados, que se encuentran distribuidos en el departamento de producción y el departamento administrativo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus niveles razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

## 2.6 Propiedades, planta y equipos

- 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

La compañía a la presente fecha cuenta con un estudio de peritaje del terreno y del valor de sus maquinarias, este peritaje fue realizado por el Ing. Juan Carlos Borbor. No obstante, al cierre de los estados financieros estos ajustes no han sido incluidos en los estados financieros.

- 2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10

- 2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.7 Impuestos**-El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- 2.7.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para

cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10 Reconocimiento de los ingresos** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.10.1 Venta de bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.11 Costos y gastos** - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.12 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 preceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presenta netos en resultados.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31... 2017 (en U.S. dólares)
Efectivo	18
Bancos	<u>24,682</u>
<b>Total</b>	<b><u>24,700</u></b>

Bancos - Corresponden a fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los mismos que se encuentran de libre disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2017 (en U.S. dólares)
<u>Cientes:</u>	
Locales	63,083
<b>Total</b>	<b><u>63,083</u></b>

**Cientes** - Corresponden a venta de bloques de balsa, los mismos que tienen plazos de crédito menor a 30 días.

### 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31... 2017 (en U.S. dólares)
<u>Inventarios:</u>	
Materia prima	82,984
Materia goma	1,795
Producto terminado	19,972
<b>Total</b>	<b><u>104,751</u></b>

El rubro materia prima esta conformado por los bloques de balsa BFT, este inventario tiene un alto nivel de rotación.

## 6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2017</u> (en U.S. dólares)
<u>Pagos anticipados:</u>	
Anticipos proveedores	3.099
<b>Total</b>	<b><u>3.099</u></b>

El rubro Anticipo proveedores se conforma por valores pagados por anticipado, los cuales serán liquidados con los respectivos comprobantes en un plazo no mayor a 30 días.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2017</u> (en U.S. dólares)
<u>Propiedad planta y equipo:</u>	
Terrenos	100.000
Construcción en Curso Caldero	24.429
Construcción en Curso Oficina	40
Construcción en Curso Plantación	10.120
Cocos	35.001
Construcciones en Curso	35.001
Secadores	3.954
Construcción en curso Aserrio	74.960
Construcciones en Proceso	2.783
Muebles y Enseres	62.521
Maquinarias y Equipos	5.999
Equipos de Computación	1.160
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	1.160
Otras Propiedades, Planta y Equipo	756
Repuestos y Herramientas	7
(-) Depreciación Acumulada	(833)
Propiedades, Planta y Equipo	1.572
Redes Eléctricas	1.572
<b>Total</b>	<b><u>322.469</u></b>

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no registro el importe correspondiente al

gasto por depreciación.

El rubro con mayor importancia relativa es el de obras en proceso, que corresponde a la ampliación del área de producción.

## 8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2017 (en U.S. dólares)
<u>Cuentas por pagar</u>	
Proveedores de madera BFT	227.987
<b>Total</b>	<b><u>227.987</u></b>

Proveedores locales. - La cuenta incluye facturas de bienes (Madera BFT) y servicios (Transporte de madera) cuyo periodo de crédito promedio de compras es 30 días desde la fecha de la factura.

## 9. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de anticipos de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2017 (en U.S. dólares)
<u>Anticipo de clientes:</u>	
valores anticipados Guritbalsaflex	22.331
<b>Total</b>	<b><u>22.331</u></b>

Corresponde a valores recibidos por anticipado del principal cliente Guritbalsaflex, este valor será incluido en la facturación del mes de enero del 2018.

## 10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, representa valores pendientes de pago a los accionistas por USD 197,111, por los cuales no existe un programa de pagos ni intereses pactados.

## 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

**11.1 Capital social** - El capital social al 31 de diciembre de 2017 consta de 2,000

acciones de US\$ 1, valor nominal unitario, las cuales otorgan voto por acción y derecho a los dividendos:

Accionistas	No.	Participación	US\$ por acción	US\$
	Acciones			Total
EGUIGUREN SAMANIEGO VICTOR ALFONSO	680	34%	1 \$	680.00
FRANCO MARIA ORESTILA	600	30%	1 \$	600.00
NAVAS VILLALVA JUAN ALBERTO	720	36%	1 \$	720.00
<b>Total</b>	<b>2000</b>	<b>100%</b>		<b>2000</b>

**11.2 Reserva Legal -** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgo financiero** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y actividades y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**Riesgo país:** El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales; la evaluación del riesgo es baja.

**Riesgo de liquidez:** Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La evaluación del riesgo es baja.

**Riesgo de los activos:** Los activos fijos de la compañía no se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. La evaluación del riesgo es alta.

## 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 12 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.