

**TRUMOT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

**A. INFORMACIÓN GENERAL**

La actividad principal de la Compañía es la venta o tenencia de acciones o participaciones de otras compañías, sociedades o personas jurídicas. (1)

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

**SITUACION FINANCIERA DEL PAIS**

En el año 2017, la situación económica del país ha presentado un mínimo nivel de indicios de recuperación, sin embargo, los precios de la exportación de petróleo que es una de las principales fuentes de ingreso para el estado Ecuatoriano no se han estabilizado lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

El estado ecuatoriano ha implementado varias medidas económicas tales como priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

**B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o

venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

- **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
- **Cuentas por pagar**- La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
- **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- **Propiedades y equipos**
  - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
  - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
  - **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.
- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar 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 para cada período.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.
- **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Nuevas NIIF, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1de enero del 2018
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1de enero del 2021

**C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
CAJA	-	-
BANCOS	989	560.32
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>989.17</b>	<b>560.32</b>

C.1.-El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
<b>BANCOS</b>		
Pacifico Cta.Cte.	989.17	560.32
<b>TOTAL EFECTIVO EN BANCOS</b>	<b>989.17</b>	<b>560.32</b>

**D.- ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
Acciones en otras compañías	3,121,369.30	3,059,286.79
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3,121,369.30</b>	<b>3,059,286.79</b>

TRUMOT S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**D.1.-** El Detalle es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-17</b>
<b>Acciones</b>	
Tall Teak	116,298
Meriza	182,920
Río Congo	287,903
El Tecal	238,490
La Reserva	252,011
Cerro Verde	106,958
La Campiña	23,458
El Refugio Forestal	147,475
El Sendero Forestal	248,700
El Sendero Forestal	2,150
La Estancia Forestal	111,416
La Colina Forestal	299,488
La Colina Forestal	11,550
La Sabana Forestal	102,000
Cerro Alto Forestal	113,400
Cerro Alto Forestal	4,620
Alicosta	56,381
Alicosta	25,280
La Cumbre Forestal	13,700
La Vanguardia Forestal	108,194
La Cumbre Forestal	0
La Ensenada Forestal	2,600
Ecowood	107,995
Albion Casa de Valores	447,890
Documentos	110,492
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b><u>3,121,369.29</u></b>

**E.- CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Cuentas por Cobrar Clientes	194,207.00		-
Intereses por cobrar	-		-
Varios	-		-
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>194,207.00</b>	(+)	<b>-</b>
<b>Crédito Tributario</b>			
Credito Tributario IVA	-		-
Anticipo por Impuesto a la Renta	-		-
<b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO IVA</b>	<b>-</b>	(+)	<b>-</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>			
Otros activos diferidos	2,222.38		2,222.38
<b>TOTAL OTRAS CTAS POR COBRAR</b>	<b>2,222.38</b>	(+)	<b>2,222.38</b>
<b>TOTAL</b>	<b>196,429.38</b>	(+)	<b>2,222.38</b>

**F.- CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-16
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	40.37	F-1	32.71
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	3,307,065.54		3,061,014.71
Impuesto a la Renta por Pagar	22.00	F-3	22.00
Otras cuentas por pagar	1,789.72		-
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>3,308,917.63</b>	(+)	<b>3,061,069.42</b>

TRUMOT S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**F.1.1.-**

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17		SALDO AL 31-12-17
<b>PROVEEDORES</b>			
Proveedores Varios	40.37	F-1- 1	32.71
<b>TOTAL PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>40.37</b>		<b>32.71</b>

**F.3.- IMPUESTO A LA RENTA**

El detalle es como sigue:

<b>GANANCIA</b>	13,870.97
<b>MENOS INGRESOS EXCENTOS POR DIVIDENDOS</b>	(12,259.89)
<b>OTROS INGRESOS GRAVADOS</b>	-
<b>OTROS COSTOS</b>	-
COMISION BOLSA Y CASA DE VALORES	-
SALIDA DE DIVISAS	-
OTROS GASTOS	-
<b>TOTAL OTROS COSTOS</b>	-
<b>(+) GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	513.90
<b>NETO</b>	<b>(2,875.12)</b>
<b>22% RENTA</b>	-
<b>CREDITO POR RETENCION</b>	-
<b>NOTAS DE CREDITO</b>	-
<b>SALDO POR PAGAR</b>	-

**G.- INGRESOS**

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
<b>INGRESOS</b>		
Utilidad en venta de acciones	4,287.00	22.00
Dividendos	12,259.00	4,000.00
Otros Ingresos	-	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>16,546.00 (+)</b>	<b>4,022.00</b>

#### H.- GASTOS

El Detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos	7,676.00	6,244.00
Gastos Financieros	-	-
Depreciaciones	-	-
Gastos de Ventas	-	-
Otros Costos y Gastos	-	-
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>7,676.00</b>	<b>6,244.00</b>

#### J.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017 el Capital Social de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$1 dólar cada una.

DETALLE	SALDO AL 31-12-17	SALDO AL 31-12-16
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
PALACIOS MARTINEZ PAUL ENRIQUE	799.00	799.00
VERGARA AROSEMENA GINA MARIA	1.00	1.00
<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>

#### K.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

#### L.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 15 de marzo de 2018.



**Paul E. Palacios M.**  
**Representante legal**

