

ECOGLOBAL S.A

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
CON NOTAS EXPLICATIVAS

ÍNDICE DE CONTENIDO

Descripción	Página
.. Estado de Situación Financiera	3
.. Estado del Resultado Integral	4
.. Estado de Cambios en el Patrimonio	5
.. Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 -17

Moneda: Dólar de los Estados Unidos de América

ECOGLOBAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

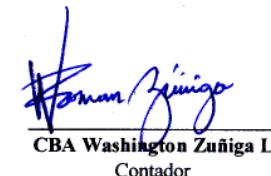
		Diciembre 31	
	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS:			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	5	28.153,59	12.905,00
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	794.464,06	214.127,82
Inventarios	7	819.131,29	
Pagos anticipados			21.602,02
Activos por impuesto corriente	11		1.360,67
Total		<u>1.641.748,94</u>	<u>249.995,51</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Construcciones en proceso	8	452.347,67	38.755,37
Equipos en montaje		3.148,24	
Maquinarias y equipos		<u>7.050,00</u>	
Total activos no corriente		<u>462.545,91</u>	<u>38.755,37</u>
OTROS ACTIVOS			
		<u>8.785,29</u>	
TOTAL		<u>2.113.080,14</u>	<u>288.750,88</u>



Ing. Juan Jose Chedraui
 Gerente General

Ver notas a los estados financieros

		Diciembre 31	
	NOTAS	2017	2016
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Anticipos de clientes	9	1.127.388,98	256.030,00
Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar	10	633.440,79	16.796,15
Beneficios a los empleados	12	40.012,83	11.058,91
Impuestos corrientes	11	15.631,98	
Otros			
Total		<u>1.816.474,58</u>	<u>283.885,06</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	13	800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		259.614,34	0,00
Reserva legal		406,58	0,00
Resultados acumulados		<u>35.784,64</u>	<u>4.065,82</u>
		<u>296.605,56</u>	<u>4.865,82</u>
TOTAL		<u>2.113.080,14</u>	<u>288.750,88</u>



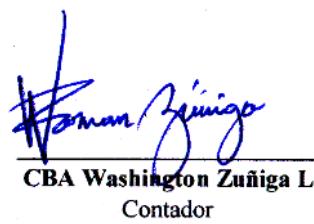
Washington Zuñiga L.
 CBA Contador

ECOGLOBAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

		Año terminado	
	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS			
Ventas	14	5.073.883,22	
Otros		23.023,17	126.500,00
Total		<u>5.096.906,39</u>	<u>126.500,00</u>
COSTOS Y GASTOS	15		
Costo de ventas		4.735.142,72	
Costos de produccion			89.464,68
Gastos de exportacion		112.164,56	
Gastos de amdinistracion		192.221,90	30.769,03
Gastos financieros		3.173,85	1.031,14
Otros		<u>4.710,32</u>	
		<u>5.047.413,35</u>	<u>121.264,85</u>
Utilidad neta antes de impuesto a la renta		49.493,04	5.235,15
Impuesto corriente	15	17.367,64	1.169,33
Utilidad neta		<u>32.125,40</u>	<u>4.065,82</u>



Ing. Juan Jose Chedraui
 Gerente General

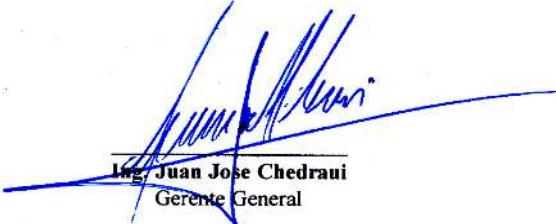
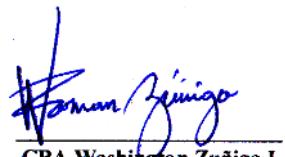


CBA Washington Zuñiga L.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ECOGLOBAL S.A**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

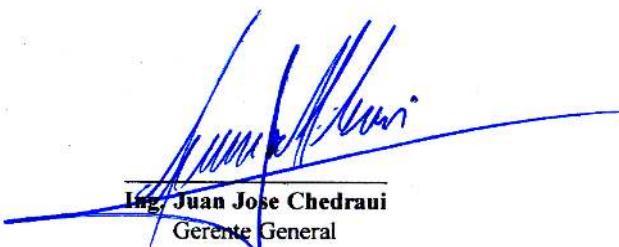
	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Aportes en efectivo	800,00				800,00
Resultado integral del año				4.065,82	4.065,82
Diciembre 31, 2016	800,00			4.065,82	4.865,82
Reserva legal			406,58	(406,58)	0,00
Aportes en efectivo, nota 13		259.614,34			259.614,34
Resultado integral del año				32.125,40	32.125,40
Diciembre 31, 2017	<u>800,00</u>	<u>259.614,34</u>	<u>406,58</u>	<u>35.784,64</u>	<u>296.605,56</u>


Ing. Juan Jose Chedraui
Gerente General
CBA Washington Zuñiga L.
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECOGLOBAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes		
Pagado a empleados	5.945.242,20	382.530,00
Pagado a proveedores	(206.482,44)	(86.226,56)
Impuestos pagados	(5.565.313,69)	(41.698,44)
Otros ingresos netos	(374,99)	(2.530,00)
Flujo de caja proveniente de operaciones	<u>15.139,00</u>	
	<u>188.210,08</u>	<u>252.075,00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Desembolsos realizados para propiedades	8	(423.790,54) (239.170,00)
Otros activos		(8.785,29)
Flujo de caja utilizado en actividades de inversión		<u>(432.575,83)</u> <u>(239.170,00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de accionistas	13	<u>259.614,34</u>
CAMBIOS EN EFECTIVO		
Durante el año		15.248,59 12.905,00
Saldo al inicio		<u>12.905,00</u>
Saldo al final	5	<u>28.153,59</u> <u>12.905,00</u>


Ing. Juan Jose Chedraui
 Gerente General


CBA Washington Zuñiga L.
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ECOGLOBAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. Identificación y actividad económica

ECOGLOBAL S.A. se constituyó en el Ecuador el 30 de mayo de 2016 según Escritura pública celebrada ante la Notaría Décimo Tercera del Cantón Guayaquil el 30 de mayo de 2016 e inscrita en el Registro Municipal y Mercantil del cantón Isidro Ayora el 23 de junio de 2016 y anotada con el número 03 del repertorio general.

Su objeto principal es la fabricación de hojas de madera, tableros y paneles. La compañía inicio sus actividades en agosto de 2016 y durante ese periodo generó ingresos prestando servicios de fabricación de los mencionados productos. A partir de mayo de 2017 la compañía inicio actividades de producción y exportación de elaborados y semielaborados de madera de balsa.

2. Base de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Base de medición Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación: Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios: La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la medición de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. A pesar de que pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades planta y equipo, los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables al prepararse los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

3.1 Efectivo en caja y bancos El efectivo se compone del dinero disponible, los depósitos a la vista en bancos.

3.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudosas sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras por cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían ocurrir en deudores comerciales. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudosas, la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su cartera.

3.3 Inventarios Los inventarios están medidos al costo o el valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición a través de la identificación específica incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

La estimación por desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo con su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

3.4 Propiedades, planta y equipos: Las propiedades, planta y equipos están medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil, excepto por terrenos y edificios que están medidos según el método de revaluación. El costo de propiedades planta y equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo.

<u>Clases de Activos</u>	<u>Años</u>
Equipos y herramientas de taller	10

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

3.5 Deterioro de Activos: Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización en el resultado del ejercicio costo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

3.6 Obligaciones Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.8 Costo de Financiamiento: Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

3.9 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera suceder para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no ha contratado el correspondiente estudio actuarial para determinar el importe de esta provisión. La administración considera que debido a su reciente inicio de actividades, el estudio no se justifica y el valor a constituir no es monetariamente significativo.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

3.10 Impuesto a las ganancias El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa vigente tributaria del 25%.

3.11 Reserva legal- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor al 10% de la utilidad neta del período para conformar la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas, pero no disponible para el pago de dividendos en efectivo.

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos Los ingresos por venta de productos y el costo de ventas relacionado se reconocen cuando se transfieren al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada. El ingreso registrado es el monto de la venta neto de devoluciones y descuentos.

Los otros ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Los otros gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.13 Compensación de saldos Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos con los pasivos, ni los ingresos con los gastos.

4. Administración de Riesgos Financieros

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

(i) Riesgo de precios La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de sus inventarios, los cuales son cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.

(ii) Riesgo de tasa de interés Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

(iii) Riesgo de crédito. El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar de la Compañía.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

(iv) Riesgo de liquidez. El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

(v) Riesgo operacional. - El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 representan principalmente depósitos a la vista en bancos locales.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Comerciales:		
Anticipos a proveedores	88.306,44	205.364,63
Otras		
Crédito tributario IVA	704.708,45	5.808,19
Empleados	1.249,17	2.155,00
Otros	200,00	800,00
Total	<u>794.464,06</u>	<u>214.127,82</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 anticipos a proveedores representan anticipos para trabajos que serán concluidos hasta en 90 días y Crédito tributario IVA, representa valores a favor de la compañía que pueden ser solicitados para devolución previa solicitud. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía ha ingresado solicitudes para devolución por un total de US\$199.809 los cuales se encuentran en proceso de revisión por parte de las autoridades tributarias.

7. Inventarios

	<u>31/12/2017</u>
Materia prima	487.184,48
Productos terminados	316.856,81
Insumos de producción	<u>15.090,00</u>
Total	<u>819.131,29</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el rubro de inventarios se compone principalmente de materia prima que está constituida por bloques de madera encolada y productos terminados que representan paneles de madera de balsa los cuales serán comercializados en el exterior.

8. Propiedad planta y equipo

	Diciembre	
	2017	2016
Saldo inicial	38.755,37	
Adiciones	423.790,54	38.755,37
Saldo final	<u>462.545,91</u>	<u>38.755,37</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, adiciones representa principalmente inversión en el pilotaje y construcción del cerramiento de la planta ubicada en el Cantón Isidro Ayora; el pilotaje y construcción de 2 galpones; la compra de un generador de energía y 2 máquinas reparadoras de paneles.

9. Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre de 2017, representan valores recibidos para futuras compras, La cuenta anticipo corresponde a valores entregados para futuras compras, estos valores no poseen una fecha de vencimiento ni contemplan interés alguno.

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Proveedores	600.633,87	4.674,67
Retenciones en la fuente y de IVA	22.980,10	5.517,60
Obligaciones por pagar al IESS	9.826,82	6.603,88
Total	<u>633.440,79</u>	<u>16.796,15</u>

Al 31 de diciembre de 2017, cuentas por pagar comerciales a proveedores representan facturas pendientes de pago por adquisiciones de bienes pagaderos a 30 días plazo y que no devengan intereses.

Retenciones en la fuente y de IVA y Obligaciones por pagar al IESS, representan valores retenidos en el mes de diciembre, los cuales son pagaderos hasta el 15 de enero de 2018.

11. Impuestos

Activos por impuesto corriente: Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Activos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		1.360,67

Pasivos por impuesto corriente: Un resumen de los pasivos por impuesto corriente es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta por pagar	<u>15.631,98</u>	

Gasto de impuesto a la renta:

El 23 de diciembre de 2014 se aprobó la Ley Orgánica para Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicada en el Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre de 2014, en el cual se reformo la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015 estableciendo como tarifa general el 22%; sin embargo, dicha tarifa se incrementara hasta el 25% de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable a la sociedad será el 25%

Con base en lo anterior, la Compañía ha determinado su impuesto a la renta con base a la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% para el año 2016 y del 25% a partir del año 2017, en virtud de los cambios en su estructura accionaria.

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad neta de participación a trabajadores	49.493,04	5.235,15
Menos gastos no deducibles	<u>19.977,51</u>	<u>80,00</u>
Base imponible	<u>69.470,55</u>	<u>5.315,15</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto causado	<u>17.367,64</u>	<u>1.169,33</u>

Conciliación del resultado contable-tributario: A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente del año 2017 y 2016:

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad neta de participación a trabajadores	49.493,04	5.235,15
Menos gastos no deducibles	<u>19.977,51</u>	<u>80,00</u>
Base imponible	<u>69.470,55</u>	<u>5.315,15</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto causado	<u>17.367,64</u>	<u>1.169,33</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el impuesto por pagar y el crédito tributario a favor del contribuyente, respectivamente, es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2018
Impuesto a la renta causado	17.367,64	1.169,33
Anticipo determinado para el año corriente	967,64	
Exoneraciones y rebajas del anticipo	(967,64)	
Retención en la fuente del año	374,99	2.530,00
Impuesto a la salida de divisas del año		
Crédito tributario de años anteriores	1.360,67	
Impuesto a pagar (Crédito tributario a favor del contribuyente)	<u>15.631,98</u>	<u>(1.360,67)</u>

Revisiones fiscales. - Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía, desde agosto de 2016 hasta el año 2017 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias.

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente US\$5.000)
- La nómina de administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios activos, atendiendo a los estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas

12. Beneficios a empleados

Corto plazo: Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Corto plazo:		
Sueldos y salarios	4.426,02	963,87
Participación a trabajadores	9.657,92	923,85
Otros beneficios sociales de ley	25.928,89	9.171,19
	40.012,83	11.058,91

13. Patrimonio

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan 1 votos por acción y derecho a dividendos

Aportes para futuras capitalizaciones: Representan entregas de efectivo de los accionistas, los cuales están comprometidos irrevocablemente para constituir futuros aumentos de capital

Reserva Legal.- De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía debe transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. Ingresos

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Exportaciones	5.073.883,22	
Servicios de manufactura		126.500,00
Otros	23.023,17	
	5.096.906,39	126.500,00

Exportaciones representa la comercialización en el exterior de bloques encolados y paneles de madera de balsa.

15. Costos y gastos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
COSTOS Y GASTOS		
Costo de ventas	4.735.142,72	
Costo de servicios		89.464,68
Gastos de exportaciones	112.164,56	
Gastos administrativos	192.221,90	30.769,03
Total	5.039.529,18	120.233,71

Un resumen de los gastos por naturaleza es:

	Año terminado	
	31/12/2017	31/12/2016
Materia prima e insumos directos	4.520.328,25	
Beneficios a empleados	235.436,36	103.889,35
Gastos de exportación	112.164,56	
Mantenimientos y reparaciones	47.357,02	
Honorarios	46.750,00	9.150,00
Vigilancia y seguridad	30.676,50	5.000,00
Otros	46.816,49	2.114,36
Total	<u>5.039.529,18</u>	<u>120.153,71</u>

16. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.