

**EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  

---

**(Expresadas en dólares norteamericanos)**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A., fue constituida mediante escritura pública de escisión otorgada ante el Notario Segundo del Distrito Metropolitano de Quito, el 1 de octubre de 1997, aprobado mediante Resolución No. 98.1.1.1.1.0646 de 20 de marzo de 1998 e inscrita en el Registro mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 01 de abril de 1998.

Su objeto social es la compra y venta de bienes raíces agrícolas y forestales en particular compraventa de bosques y madera en cualquiera de sus formas, sea como árboles en pie, como tronco o pingos como troza, como madera en bruto procesada y en cualquier otra forma que permita su aprovechamiento como tal OPERADORA COMO USUARIA DE LA ZONA FRANCA DE ESMERALDAS COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA.

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

**ENTORNO ECONÓMICO**

La economía de Ecuador registró un crecimiento del 0,1% en el 2019, una caída respecto a 2018 pero por encima de las previsiones oficiales, gracias a un incremento de las exportaciones de bienes y el consumo de hogares, dijo el banco central del país andino.

En el 2018, la economía ecuatoriana creció un 1,3% y el Banco Central del Ecuador (BCE) proyectó en enero una contracción marginal de un 0,08% para el 2019, debido al impacto de una huelga nacional que paralizó al país por casi dos semanas en octubre y dejó pérdidas por USD 821 millones.

“Este crecimiento se explica por (un) incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios; y un aumento de 1,5% en el gasto de consumo final de los hogares”, señaló la entidad en un comunicado difundido a última hora del martes 31 de marzo de 2020.

El sector petrolero creció un leve 0,4% por la producción de crudo que en el 2019 se ubicó en 193,8 millones de barriles, un 2,7% más que en el 2018. El sector no petrolero también registró un crecimiento de 0,3% por un mayor dinamismo en acuicultura y pesca de camarón, suministro de electricidad y agua, actividades de servicios financieros, entre las principales, según el comunicado.

El BCE preveía un crecimiento económico del 0,7% del PIB para este año, pero la caída del precio del crudo y la expansión del coronavirus han provocado problemas de liquidez a la nación sudamericana.

Las medidas adoptadas por el Gobierno debido a la pandemia han paralizado la mayor parte del sector productivo y comercial, lo que las autoridades y analistas han dicho tendrá un fuerte impacto en la economía dolarizada. Durante el 2019, el sector de la construcción, la administración pública, la refinación de petróleo y el comercio registraron un decrecimiento en su desempeño.

## **NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

### **a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

### **b) Bases de Preparación**

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de seis meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

La facturación de los bienes y productos se realiza con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Propiedad, Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, mobiliario y equipos:

1. Uso en servicios comerciales o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Los ítems de propiedad, mobiliario y equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones

y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el respectivo activo, son cargados directamente al gasto corriente cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

g) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y productos se reconocen cuando se entregan los productos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

h) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el año 2019.

#### k) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinticinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "provisión para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 19).

#### l) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

#### m) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

n) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2019, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Bancos locales	12.010,49	375.377,03
Total	<u>12.010,49</u>	<u>375.377,03</u>

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

Al 31 de diciembre, presenta el siguiente movimiento;

	2019	2018
Clientes	1.000.000,00	10.827,59
Cuentas Relacionadas		3.725.466,16
Otras cuentas por cobrar	6.542,27	238.490,47
Pagos anticipados		995,27
Total	<u>1.006.542,27</u>	<u>3.975.779,49</u>

### NOTA 5. INVENTARIO

Corresponde íntegramente a anticipos y retenciones de impuesto a la renta pendientes de ser aplicados a los resultados futuros.

Al 31 de diciembre, presenta el siguiente movimiento;

	2019	2018
Inventario	694.732,42	903.628,34
Total	<u>694.732,42</u>	<u>903.628,34</u>

#### NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, presenta el siguiente movimiento;

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	113.094,50	636.270,13
Crédito tributario de renta	34.978,53	34.978,53
Total	<u>148.073,03</u>	<u>671.248,66</u>

#### NOTA 7. PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre los saldos son los siguientes:

	2019	2018
Maquinaria, Equipo, Instalaciones Y Adecuaciones	332.113,15	1.938.686,20
Muebles y Enseres	254,09	3.475,21
Equipo de computación	6.251,62	7.845,50
Vehículos	-	102.904,01
Otros	<u>2.042,14</u>	
	340.661,00	2.052.910,92
Menos Depreciación Acumulada	<u>(235.732,16)</u>	<u>(928.575,25)</u>
Total	<u>104.928,84</u>	<u>1.124.335,67</u>

El movimiento es como sigue:

	2019	2018
Costo histórico al inicio del año	1.124.335,67	1.192.369,35
(+) Adiciones	712.340,62	222.605,57
(-) Retiros	<u>-1.712.249,92</u>	<u>-</u>
Costo al cierre del año	124.426,37	1.414.974,92
(-) Depreciación anual	<u>(19.497,53)</u>	<u>(290.639,25)</u>
Total	<u><u>104.928,84</u></u>	<u><u>1.124.335,67</u></u>

#### NOTA 8. CUENTAS POR COBRA NO CORRIENTES

	2019	2018
Otras relacionadas no corrientes	4.003.003,59	517.410,11
Otras no relacionadas no corrientes		25.500,00
	<u><u>4.003.003,59</u></u>	<u><u>542.910,11</u></u>

#### NOTA 9. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores locales	680.230,51	749.908,16
Cuentas por pagar Relacionadas		5.223,95
Otras no relacionadas	175.946,93	679.748,86
Impuestos por pagar	15.696,44	
Total	<u><u>871.873,88</u></u>	<u><u>1.434.880,97</u></u>

#### NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Obligaciones con Instituciones Financieras	1.050.569,65	970.000,00
Total	<u><u>1.050.569,65</u></u>	<u><u>970.000,00</u></u>

## NOTA 11. BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Beneficios sociales	-	-
Aportes al seguro social	4.363,88	16.825,63
Total	<u>4.363,88</u>	<u>34.513,23</u>

## NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Obligaciones con Instituciones Financieras Pargo Plazo	4.000.000,00	5.000.000,00
Total	<u>4.000.000,00</u>	<u>5.000.000,00</u>

## NOTA 13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	4.051,72	164.353,69
Desahucio		42.650,43
Total	<u>4.051,72</u>	<u>207.004,12</u>

## NOTA 14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de la cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta Diferido	-	111.144,44
Total	<u>-</u>	<u>111.144,44</u>

## NOTA 15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social.-** Al 31 de Diciembre del 2019 esta constituido por seis cientos doce mil novecientos nueve acciones de valor nominal de USD 0.04 (centavos) cada una.

**Aporte Futuras Capitalizaciones** - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada accionista; no esta disponible para le pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital** - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Pérdidas Futuras.

## NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

	2019	2018
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	-	-504.218,68
Diferencias temporarias		
Gastos no deducibles	283.503,48	379.569,14
Amortización de pérdidas	283.503,48	-124.649,54
Impuesto a la renta causado	62.370,77	-

## NOTA 17. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 18 de abril del 2020, no se produjeron eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la

Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre la situación patrimonial y los resultados, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large loop at the top and several intersecting lines below it.

---

**Contador**  
**EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.**

---