



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

INMAIA S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C. – AUDITOR INDEPENDIENTE

INMAIA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Páginas No.

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	<i>1 – 3</i>
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>4 – 5</i>
<i>Estado del Resultado Integral</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>7</i>
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	<i>8 – 9</i>
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>10 – 22</i>

INMAIA S. A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD INMAIA S.A.

Opinión Calificada

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad INMAIA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Bases para opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Entidad Inmaia S.A. y al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para una opinión calificada

2. Las siguientes situaciones constituyen desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros Al 31 de Diciembre del 2017:
 - 2.1. Debido a la fecha de nuestro nombramiento como auditores, posterior al cierre del ejercicio, no nos ha sido posible asistir a la toma de inventario físico de las existencias al 31 de Diciembre del 2017, ni hemos podido satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra de existencias al 31 de Diciembre del 2017 por importe de \$ 215,248.47dolares.
 - 2.2. La compañía no cuenta con estudios actuariales del año 2017 por lo cual no han realizado las provisiones para el cálculo de la Jubilacion Patronal y Desahucio.
 - 2.3. La compania vendio las plantaciones registradas con factura del Ing. Vicente Izquierdo esto ocasiono una rebaja en la cuenta del Accionista por costo de la Inversion de Inmaia S.A. 82.684,74 sin generar utilidad alguna a la compania. Ver nota 9

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

INMAIA S. A.

Otros Asuntos

3. La compañía Plantaviasa S.A. fue absorbida con la empresa Inmaia S.A según resolución de la Superintendencia de Compañías SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0 con fecha 15 de Febrero del 2016.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

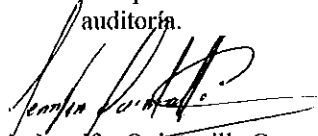
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.³
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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

INMAIA S. A.

nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA. Jennifer Quintanilla C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2018

INMAIA S. A.

Estado de Situación Financiera

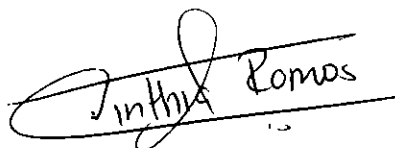
Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	24,978.70	3,331.85
Activos Financieros	2 y 4	56,390.37	38,070.34
Inventario	2 y 5	215,248.47	26,093.96
Servicio y otros pagos anticipados	2 y 6	16,266.12	13,981.56
Activos por impuestos corrientes	2 y 7	72,454.17	19,640.34
Otros Activos		61,830.79	61,830.79
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		447,168.62	162,948.84
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Propiedad planta y Equipo	2 y 8	899,678.51	899,374.17
Cuentas por cobrar accionistas	2 y 9	2,464.46	85,149.20
Otros activos no corrientes	2 y 10	408.60	6,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		902,551.57	990,523.37
TOTAL ACTIVO		1,349,720.19	1,153,472.21



Ing. Vicente Joaquín Izquierdo Aguilera
Representante Legal



CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza
Contador

CONTINUA →

INMAIA S. A.


Estado de Situación Financiera

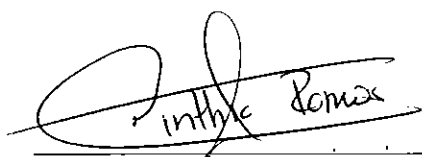
Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 12	31,544.54	84,463.36
Pasivo por impuesto corriente	2 y 13	32,089.64	29,506.33
Beneficios a empleados corrientes	2 y 14	9,717.44	6,092.09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		73,351.62	120,061.78
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Obligaciones Financieras no corrientes		-	41,030.77
Accionistas	2 y 11	166,472.85	134,198.31
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		166,472.85	175,229.08
TOTAL PASIVO		239,824.47	295,290.86
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	14	20,800.00	20,800.00
Reservas		19,419.01	19,419.01
Resultados acumulados		1,043,754.30	816,145.11
Resultado del ejercicio		25,922.41	1,817.23
TOTAL PATRIMONIO		1,109,895.72	858,181.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,349,720.19	1,153,472.21


 Ing. Vicente Joaquin Izquierdo Aguilera
 Representante Legal


 CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza
 Contador

Ver notas a los estados financieros

INMAIA S. A.

Estado de Resultado Integral

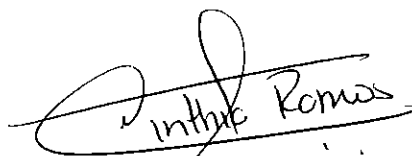
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<i>Ventas netas</i>		1,547,062.36	508,142.99
(-) Costo de venta		1,249,421.60	503,996.89
<i>UTILIDAD BRUTA</i>		297,640.76	4,146.10
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		150,954.21	91,991.53
Gastos de Operación		183,363.89	27,240.23
Gastos financieros		3,577.65	9,377.84
<i>TOTAL GASTOS</i>		337,895.75	128,609.60
<i>RESULTADO DE OPERACIONES</i>		(40,254.81)	(124,463.50)
Otros ingresos		92,795.75	142,710.84
Otros egresos		15,165.68	2,695.84
<i>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</i>		37,375.08	15,551.50
Participación de trabajadores	2 y 13	5,606.26	2,332.72
Impuesto a la renta	2	5,846.41	11,401.55
Reserva Legal	2	-	-
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>		25,922.41	1,817.23



Ing. Vicente Joaquín Izquierdo Aguilera
Representante Legal



CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza
Contador

Ver notas a los estados financieros

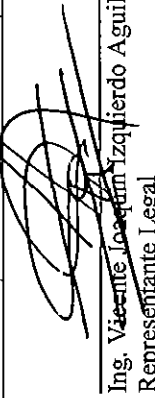
INMAIA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017


(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios para futura capitalización	Reservas		Otros Resultados Integrales				Resultados Acumuladas			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otros	Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta	Superavit por Revaluación de Propiedades	Superavit de Revaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados Adopción por Primera vez	Ganancia del periodo	Perdida del periodo	
Saldo Inicial 2016	20,800.00	-	16,925.76	2,493.25	-	-	-	-	123,675.52	-	692,469.59	1,817.23	-	858,181.35
MOVIMIENTO DEL AÑO 2017														
P/R Transf del saldo de la Perdida año 2016									1,817.23			(1,817.23)		-
Incremento de capital por fusión con Plantaviasa S.A.														
Ajuste por Fusión Plantaviasa									200,630.43					200,630.43
Dividendos pagados									25,161.53					25,161.53
Revaluo de propiedades												37,375.08		37,375.08
Utilidad del ejercicio 2017												(5,606.26)		(5,606.26)
15% participación trab. 2017												(5,846.41)		(5,846.41)
Impuesto a la renta 2017														
Saldo al 31/12/2017	20,800.00		16,925.76	2,493.25					351,284.71		692,469.59	25,922.41		1,109,895.72



Ing. Vicente Joaquín Izquierdo Aguilera

Representante Legal



CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza

Contador

Ver notas a los estados financieros

INMAIA S. A.


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		1,627,538.08	747,344.10
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,809,524.93)	(541,876.45)
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>(187,986.85)</u>	<u>205,467.65</u>
<i>Intereses pagados</i>		(3,577.65)	(9,377.84)
<i>Impuestos pagados</i>		(3,263.10)	1,086.17
<i>Otras entradas y salidas de efectivo</i>			-
<i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i>		<u>(188,827.60)</u>	<u>197,175.98</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Disminución en inversiones permanentes			(27,461.23)
Compras de propiedad, planta, equipo		(275.00)	(778.00)
Otras inversiones afiliales		(408.60)	(70,337.61)
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>(683.60)</u>	<u>98,576.84</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento en prestamos accionistas		114,959.28	(116,419.59)
Incentivo MAGAP		25,161.52	20,000.00
Pagos de prestamos		(41,030.77)	-
Ajuste en resultados de años anteriores por Valor de Terrenos		112,068.02	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>211,158.05</u>	<u>(96,419.59)</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES			
		<u>21,646.85</u>	<u>2,179.55</u>
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		<u>3,331.85</u>	<u>1,152.30</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<u>24,978.70</u>	<u>3,331.85</u>


Ing. Vicente Joaquin Izquierdo Aguilera
Representante Legal


CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza
Contador

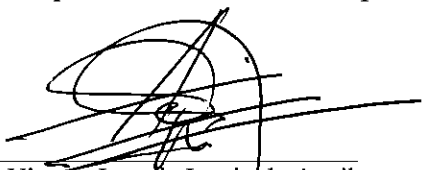
INMAIA S. A.

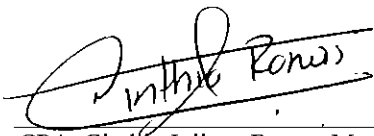
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2017</u>	<u>DIC-2016</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		37,375.08	15,551.50
<i>(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		88,533.08	94,820.00
Otros valores que no representan efectivo		-	85,149.20
Provisión por Participación a trabajadores		5,606.26	2,332.72
Partidas distintas al Efectivo			
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		131,514.42	197,853.42
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>			
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar		(12,320.03)	96,490.27
Aumento/Disminución en inventario		(189,154.51)	(20,505.60)
Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados		(55,098.39)	(69,809.04)
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores		(52,918.82)	(2,057.88)
Aumento/Disminución en impuesto por pagar		(3,263.10)	1,086.17
Aumento/Disminución en beneficios a empleados		(7,587.17)	(5,881.36)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		<u>(188,827.60)</u>	<u>197,175.98</u>


Ing. Vicente Joaquín Izquierdo Aguilera
Representante Legal


CPA. Cinthia Juliana Ramos Mendoza
Contador

Ver notas a los estados financieros

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. OPERACIONES

INMAIA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario titular Septimo del cantón Guayaquil el 25 de Noviembre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Enero del 2000 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante RESOLUCIÓN 99-2-1-1-0004776

Su objeto principal es dedicarse a la industria maderera, al secado de la madera; al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del país como en el extranjero. A el desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, su comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el territorio nacional como en el extranjero

Criterio de negocio en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para las PIMES es (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

b. Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados 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.

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

d. Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato de INMAIA S.A.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses. Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar se registrará la provisión de cuentas incobrables, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de crédito de INMAIA S.A. es de hasta 30 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

e. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, sus plazos de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

f. Inventarios

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, o en la prestación de servicios.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en su actividad, se valúan al costo de acuerdo al método promedio ponderado.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta) de INMAIA S.A.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

g. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

h. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía INMAIA S.A., optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Años
Edificios	50
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

i. Activos Biológicos

Un Activo Biológico debe ser medido, en el momento inicial, como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, excepto que dicha medición no sea fiable en cuyo caso se medirá a su costo menos las depreciaciones acumuladas y las pérdidas generadas por deterioro del valor.

j. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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 balance de situación financiera.

k. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

l. Participación 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 las disposiciones legales vigentes.

m. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se provisionará al momento de realizar el asiento de cierre al 31 de diciembre de año en curso. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el cálculo de impuesto a la renta.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

n. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda compañía anónima resuelve que de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance “por lo menos” el cincuenta por ciento del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

o. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

p. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

q. 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.

r. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Caja General	U.S. \$	910.56	1,158.25
Banco Bolivariano Cta. Cte #200500202-9		22,115.16	1,226.85
Banco de Guayaquil Cta. Cte # 864592-2		952.98	946.75
Inversiones		1,000.00	-
TOTAL	U.S. \$	24,978.70	3,331.85

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detallados. Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados Locales	U.S. \$	42,750.67	14,058.49
Deudores Varios		8,235.00	2,550.62
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas		5,404.70	21,461.23
TOTAL	U.S. \$	56,390.37	38,070.34

La ventas que se realizan al exterior son recuperadas en un tiempo máximo de 30 días consecuentemente no existen créditos externos con clientes a largo y a corto plazo, por lo que, la empresa cuenta con la liquidez para el cumplimiento oportuno con sus proveedores.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Madera de Balsa materia Prima		20,495.48	-
Madera de Balsa -Productos Terminados		50,386.50	24,465.60
Madera de Balsa Productos en proceso		143,777.20	-
Otros Inventarios	U.S. \$	-	1,039.07
Inv. Material de Campo		589.29	589.29
TOTAL		215,248.47	26,093.96

La compañía estaba alquilada al cierre del 2016, por este motivo se cierra con un inventario de \$ 26,093.96 , esta fue reactivada en febrero del 2017 mes en que se empezó a comprar materia prima (bosques) para posteriormente procesarlos y comercializarlos en el exterior.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Anticipo a proveedores	U.S. \$	8,751.25	7,545.84
Anticipo a productores		6,310.00	5,650.00
Arriendos pagados por anticipados		307.95	487.95
Seguros pagados por anticipados		896.92	297.77
TOTAL		16,266.12	13,981.56

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Credito Tributario Impuesto a la renta	U.S. \$	1,825.62	1,393.19
Retenciones de IVA		70,628.55	18,247.15
TOTAL		72,454.17	19,640.34

Los créditos tributarios a favor de la compañía son el resultado de los impuestos pagados por anticipado, ya sea producto de retenciones, impuesto al valor agregado y valores por compras al exterior, lo cual el saldo que presenta el Estado de Situación financiera se conforma de créditos conseguidos ejercicio fiscal actual y de años anteriores.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-2015	MOVIMIENTO 2016		SALDO AL 31-12-2016
		ADICIONES	VENTA	
Terrenos	148,274.04	(a) 121,959.39	-	270,233.43
Edificio	483,525.08	-	-	483,525.08
Instalaciones		-	-	-
Muebles y enseres	18,189.77	-	-	18,189.77
Equipos de Oficina	9,393.78	778.00	-	10,171.78
Equipode seguridad		-	-	-
Equipos de Computacion	52,186.64	-	-	52,186.64
Maquinaria y equipos	795,995.75	-	-	795,995.75
SUBTOTAL	1,507,565.06	122,737.39	-	1,630,302.45
Depreciación Acumulada	636,108.28	94,820.00	-	730,928.28
TOTAL	871,456.78	27,917.39	-	899,374.17

(a) Adición correspondiente a la fusión con Plantaviasa S.A.

CUENTA	SALDO AL 31-12-2016	ADICIONES	TRANSFEREN	SALDO AL 31-12-2017
<u>COSTO</u>	-			-
Terrenos	270.233,43	-	85,523.34	357.756,77
Maquinarias y Equipos	795.995,75	-	-	795.995,75
Edificios	483.525,08	-	-	483.525,08
Muebles y Enseres	18.189,77	-	-	18.189,77
Equipos de Oficina	10.171,78	-	-	10.171,78
Equipos de Computacion	52.186,64	275,00	-	52.461,64
Otros Activos Fijos	-	-	1,039.07	1,039.07
SUBTOTAL	1.630.302,45	275.00	86,562.41	1.719.139,86
Depreciación Acumulada	730.928,28	88.533,08	-	819.461,36
TOTAL	899.374,17	(88,258.08)	86,562.41	899.678,50

En el año 2017 la compania registro los terrenos adquiridos en la fusión al valor de los predios esto ocacion un aumento en los Terrenos por \$ 85,523.34 asi como un aumento en el resultado del ejercicio de años anteriores de \$ 200.630,43 .

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Otras Inversiones	U.S. \$	2.464,46	85,149.20
TOTAL		2.464,46	85,149.20

La cuenta corresponde a compra de Plantas ornamentales para el Rancho don Viche .

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Otros Activos No Corrientes			
Juan Eloy Ortiz- Muisne (Fusión)	U.S. \$	-	6,000.00
Macas y Patentes- Intangibles		408,60	
TOTAL		408,60	6,000.00

Esta cuenta corresponde a valor por fusión con Plantaviasa de períodos anteriores.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017, el saldo es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2017</u>	<u>SALDO AL DIC-2016</u>
Cuentas por pagar proveedores locales no relacionados (a)	U.S. \$	2,080.81	61,570.84
Anticipos de Clientes		16,769.20	-
Varios		-	4,156.40
Otras cuentas por pagar		12,694.53	18,736.12
TOTAL		31,544.54	84,463.36

- (a) La cuenta de proveedores locales corresponde a las obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de bienes utilizados en sus actividades, compra de madera procesada, pinturas para mantenimiento, insumos para mantenimiento de los calderos, acerrado de madera, transportistas, etc.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>
Izquierdo Aguilar Vicente Ing. (Ptmos. C. Plazo)	U.S. \$	166,472.85	65,480.06
Alvear Palacios Victoria (Ptmos. C.Plazo)		-	68,718.25
TOTAL		166,472.85	134,198.31

Esta cuenta esta integrada por valores entregados por los accionistas a la compania Inmaia S.A. como capital de trabajo ya que esta no tiene la liquidez necesaria para pagar sus obligaciones a corto plazo. Esta no genera intereses y esta soportada con Acta de Junta de Socios.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2017</u>
Retencion en la Fuente del Impuesto a la Renta				
1%	1.521,69	8.971,24	10.102,89	2.653,34
2%	1.810,58	5.886,14	6.494,40	2.418,84
8%	36,25	32,00	-	4,25
10%	554,46	869,99	869,99	554,46
Retenciones del Impuesto al valor agregado				
100% RET. IVA	25.466,05	57.617,16	58.492,56	26.341,45
70% RET. IVA	100,63	-	-	100,63
30% RET. IVA	16,67	-	-	16,67
TOTAL	29,506.33	73,376.53	75,959.84	32,089.64

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2015, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>SALDOS AL</u> <u>31/12/2017</u>
Decimo tercero	122,17	4.534,24	4.910,33	498,26
Decimo tercero (plantaviasa)	1.512,50	1.512,50		-
Decimo cuarto	915,00	2.328,13	4.150,04	2.736,91
Decimo cuarto (plantaviasa)	435,63	435,63		-
Aporte patronal	178,12	7.886,59	8.172,85	464,38
Aporte individual 9.45%	138,54	6.134,33	6.407,42	411,63
Aporte patronal IECE y SECAP	-			-
Fondo de Reserva	122,12	918,93	796,81	-
15% participación trabajadores	2.332,72	2.332,72	5,606.26	5,606.26
Prestamos quirografario	335,29	2.144,79	1.809,50	-
TOTAL	6.092,09	28.227,86	31,853.21	9,717.44

La Entidad no ha realizado la provisión de jubilación patronal y desahucio, debido a que no ha contratado los servicios Actuariales para provisionar dicho valor.

14. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de INMAIA S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>PARTICIPACIÓN</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u>
Vicente Izquierdo Aguilera.	20,720.00	99.62%	\$	20,720.00
Victoria Alvear Palacios	80.00	0.38%	\$	80.00
TOTAL	20,800.00	100%		\$20,800.00

Aumento del Capital Social por absorción de la compañía Plantaviasa S.A., según resolución de la Superintendencia de Compañías SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0 con fecha 15 de Febrero del 2016.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		DICIEMBRE 2017
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	37,375.08
(-) Participación de trabajadores		5,606.26
Utilidad después del 15 %		
Otras rentas exentas		39,582.18
Gastos No deducibles		15,165.68
(+) Participacion trabajadores atribuibles a Ingresos Excentos		5,937.02
Utilidad Gravable		<u>13,289.34</u>
Impuesto a la renta Causado		3,322.34
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		9,760.69
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		9,760.69
Rebaja del saldo del anticipo		3,904.28
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado		5,856.41
Saldo Anticipo Pendiente de pago		5,856.41
(-) Retenciones en la fuente a favor del año		7,682.03
Saldo a favor	U.S.\$	<u>1,825.62</u>

Los estados financieros de **INMAIA S. A.**, no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

INMAIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2017, y la fecha del informe de los auditores independientes 23 de Abril del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Cabe indicar que la compañía no ha tenido nuevos clientes en el período 2017 y han reducido su precio de venta por mantener la Cartera de Cliente, generando pérdidas por vender a menor precio que el costo.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

INMAIA S.A, cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado Al 31 de Diciembre del 2017.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

INMAIA S. A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.