

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.

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

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.

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.

i. 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 liquidadas 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.

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.

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.

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 DIC-2017</u>	<u>SALDO AL 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 DIC-2017</u>	<u>SALDO AL 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 consevidos ejercicio fiscal actual y de años anteriores.

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	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN</u>	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 compañía registro los terrenos adquiridos en la fusión al valor de los predios esto ocasion un aumento en los Terrenos por \$ 85,523.34 así como un aumento en el resultado del ejercicio de años anteriores de \$ 200.630,43 .

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.

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

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.