

INFORME DEL AUDITOR

EXTERNO

DE ENERO A DICIEMBRE DE 2013

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 8 de Abril del 2014

A los señores Accionistas de
FIBROMADERAS CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitaciones

6. Es el primer año que la empresa está en la obligación de ser Auditada por tanto la responsabilidad de la aplicación de las NIIFS de los años anteriores es de responsabilidad de la Empresa FIBROMADERAS S.A.
7. Existen préstamos que tienen los Socios con la Empresa por USD 504.912.37 no hay documento de préstamos firmado entre las partes, ni acta de junta de socios que apruebe este tipo de operaciones, no hay plazo, ni interés alguno.

Opinión

8. En nuestra opinión, debido a los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo indicadas en los párrafos 6 al 7 los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

9. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos bajo NIIFS de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

10. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, se emiten por separado.

Atentamente



SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

FIBROMADERAS CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIV. EFFECTIVO	3	117,300.74	7,553.64
ACTIVOS FINANCIEROS	4	404,834.92	296,834.39
INVENTARIOS	5	760,135.25	547,761.07
PAGOS ANTICIPADOS	6	81,637.21	156,465.93
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		1,230.00	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,365,138.12	1,008,615.03
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	479,709.65	1,673,300.07
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		8,851.19	14,934.60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		488,560.84	1,688,234.67
TOTAL ACTIVO		1,853,698.96	2,696,849.70
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEE.	8	398,460.86	425,044.76
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANCIE	9	524,281.67	271,879.95
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		35,819.95	20,016.82
OBLIGACIONES LABORALES		33,267.38	47,376.28
ANTICIPO CLIENTES		241.73	0.00
PROVIS. BENEFICIO EMPLEADOS		987.19	915.19
OTROS PASIVOS CORRIENTES		113,516.63	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,106,575.41	765,233.00
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIG. CON INSTIT. FINANCIERAS	9	0.00	850,000.00
PROV. BENEFICIO EMPLEADOS		5,399.35	6,401.35
PRESTAMOS ACCIONISTAS	10	0.00	504,912.37
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5,399.35	1,361,313.72
TOTAL PASIVO		1,111,974.76	2,126,546.72
PATRIMONIO			
	11		
CAPITAL		9,000.00	480,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZA.		740,286.06	83,393.12
RESERVA LEGAL		748.53	3,074.38
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0.00	1,609.00
RESULTADOS ACUMULADOS		-54,827.46	-11,092.30
RESULTADOS DEL EJERCICIO		46,517.07	13,318.78
TOTAL PATRIMONIO		741,724.20	570,302.98
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,853,698.96	2,696,849.70

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIBROMADERAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1RO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2012	31/12/2013
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
EFFECTIVO Y EQUIV. EFFECTIVO	12	1,579,879.57	2,038,351.47
OTROS INGRESOS		3,003.73	61,378.79
TOTAL INGRESOS ACTIVI. ORDINARIAS		1,582,883.30	2,099,730.26
COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	13	1,258,620.71	1,651,311.13
TOTAL COSTO DE VENTAS		1,258,620.71	1,651,311.13
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		324,262.59	448,419.13
GASTOS OPERATIVOS			
GASTOS DE ADMINISTRACION		186,985.59	142,455.56
GASTOS DE VENTAS		60,293.48	168,141.17
GASTOS FINANCIEROS		15,422.02	102,690.95
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		262,701.09	413,287.68
RESULTADO OPERACIONAL		61,561.50	35,131.45
PROVISIONES FINALES			
Participación de Empleados		9,234.21	5,269.77
Impuesto a la Renta		5,810.22	16,542.90
TOTAL PROVISIONES FINALES		15,044.43	21,812.67
RESULTADO NETO INTEGRAL		46,517.07	13,318.78

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIBROMADERAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADO EN USDOLARES

2013

Flujo actividades de operación

Cobros procedentes de la venta de bienes y servicios	2,142,023.30
Pagos a proveedores	(1,570,175.85)
Pagos a empleados	(209,175.90)
Intereses pagados	(74,062.95)
Intereses ganados	11,876.87
Participación a trabajadores	(9,233.99)
Impuesto a la renta	<u>(16,542.90)</u>

Flujo neto de actividades de operación 274,708.58

Flujo actividades de inversión

Construcción, adquisición de propiedad, planta y equipo (981,912.04)

Flujo neto de actividades de inversión (981,912.04)

Flujo actividades de financiamiento

Vencimiento inversión	100,000.00
Préstamo CFN	530,000.00
Sobregiros bancarios	17,943.24
Otras obligaciones bancarias	49,654.71

Flujo neto de actividades de financiamiento 697,597.95

Incremento durante el año (9,605.51)

Caja al inicio del año 17,159.14

Saldo al final del año	7,553.63
CONCILIACION	
Utilidad antes del 15% e Impuesto a la renta	35,131.68
Ajustes que no son movimiento de efectivo	
Depreciación de PP&E	48,938.65
Provisión jubilación patronal	1,002.35
Provisión incobrables	7,472.27
Ganancia en venta de PP&E	(157.23)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,153.00
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	54,326.91
Inventarios	(52,957.07)
Gastos anticipados	(2,456.67)
Otras cuentas por cobrar	(10,156.21)
Otros activos corrientes	(32,396.56)
Cuentas por pagar	26,582.76
Otras cuentas por pagar	(50,300.18)
Participación a trabajadores	(9,233.99)
Otros pasivos corrientes	<u>257,758.87</u>
Total actividades de operación	239,576.90
Flujo neto de actividades de operación	274,708.58

Notas a los Estados Financieros son parte Intégrante de este Informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FIBROMADERAS CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013

Descripción	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Otros resultados integrales	Reserva Legal	Resultados Acumulados aplicación NIIF's	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio
Saldo Inicial	9,000.00	740,286.06		748.53	(26,861.13)	(27,966.33)	46,517.07
Apropiación reserva legal 2012				2,325.85			(2,325.85)
Aumento de Capital	471,000.00	(471,000.00)					
Transferencia a Utilidades retenidas						44,191.22	(44,191.22)
Reclasificación al pasivo		(185,892.94)					
Efecto del cálculo actuarial 2013			1,609.00				
Ajuste impuesto diferido						(456.06)	
Utilidad del ejercicio 2013							13,318.78
Saldo Final	480,000.00	83,393.12	1,609.00	3,074.38	(26,861.13)	15,768.83	13,318.78

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2013
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

FIBROMADERAS CIA. LTDA., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Esmeraldas, y bajo las leyes ecuatorianas, La Superintendencia de Compañías aprobó la resolución No. 1502 el 9 de Abril del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, No.1204 Tomo 140 del 21 de abril del 2009.

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social.

Socios	No. Participaciones	Capital	% Participación
Carlos Renán Ibarra Parra	120.000	120.000,00	25%
Bélgica Marlene Ibarra Quiroz	120.000	120.000,00	25%
Germánico Renán Ibarra Quiroz	120.000	120.000,00	25%
William Rodolfo Ibarra Quiroz	120.000	120.000,00	25%
TOTAL		<u>480.000,00</u>	<u>100%</u>

El Objeto Social y las finalidades a las que se dedica la Compañía son:

- a) La adquisición, importación, ensamble, producción, y comercialización de fibras, maderas, maquinarias, aparatos eléctricos, electrónicos, generadores, plantas de energía.

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1.1 Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES para los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2010, 2011, 2012 y 2013.

1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

1.3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio sobre la venta de todos los productos está entre 30 y 60 días, razón por la cual todas las cuentas por cobrar comerciales se clasifican como corrientes, y el cálculo del interés implícito resulta inmaterial.

Es política de la Compañía provisionar anualmente el 50% del valor de los créditos, cuando estos tienen una antigüedad de 150 días o más, esto en función del análisis histórico y permanente que se realiza a los saldos pendientes de cobro sin embargo para efectos tributarios se considera nada más el 1% de los créditos concedidos en el año que no sobrepasen el 10% de la cartera total.

1.4 Inventarios

La compañía considera como inventarios a aquellos activos:

- a) Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones
- b) En proceso de producción en vistas para la venta
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Se incluye 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.

Los costos de adquisición de los inventarios comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no sean recuperables por el SRI., los costos de transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías

Fibromaderas mide el costo del inventario utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al final de cada año se evalúa si los inventarios están deteriorados, es decir si el importe en libros no es totalmente recuperable.

1.5 Propiedades, planta y equipo

Los principales activos que posee la Compañía son: muebles y enseres, equipo de oficina, maquinaria y equipo, equipo de computación y software, vehículos, equipos de transporte, construcciones en curso de aquellos activos que entrarán en funcionamiento en la nueva planta de Tambillo.

Para cada uno de los activos se determinó el valor residual y el tiempo de vida útil.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al momento de su adquisición al costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su

puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipo y maquinaria	10 y 20
Vehículos	5

1.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la construcción de planta, instalaciones y demás activos se registran de acuerdo a lo establecido en la sección 23 de NIIF para PYMES, sección que señala que deben ser registrados en resultados.

1.7 Préstamos a entidades financieras

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. Para el año 2013, el efecto determinado fue inmaterial razón por la cual no se hizo ningún ajuste contable.

Los préstamos se clasifican de acuerdo a su vencimiento, identificando aquellas obligaciones que tienen vencimiento a menos de un año, las mismas que se clasificarán como pasivo corriente.

El registro de los intereses que generan los préstamos se registran de acuerdo al método devengado.

1.8 Préstamos a socios

Representan préstamos que los socios han realizado a la compañía conforme a las necesidades de liquidez, sobre dichos préstamos los socios hasta el momento no han establecido una tasa de interés. Sin embargo de acuerdo a lo

establecido entre la Compañía y los socios, la devolución de dichos fondos se realizará de acuerdo a la liquidez que vaya presentando la Compañía.

1.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de todos los bienes, es de hasta 150 días, por tanto todas las obligaciones que posee Fibromaderas, son clasificados como corrientes, en consecuencia no procede el cálculo del interés efectivo ni la determinación del costo amortizado.

1.10 Impuesto Causado

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1.10.1 Impuesto corriente

El valor del impuesto corriente se determina a través de la conciliación tributaria y utilizando la tasa establecida por la entidad tributaria.

1.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

1.11 Provisiones

No existe ninguna obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un suceso pasado que deba ser registrada al cierre del año.

1.12 Beneficios a empleados

1.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Compañía solicita anualmente el cálculo actuarial y realiza el registro del total de la provisión establecida en dicho estudio tanto en la provisión correspondiente a la jubilación patronal como al desahucio.

1.12.2 Participación a trabajadores

Fibromaderas CIA. LTDA 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 disposiciones legales.

1.13 Arrendamientos

La Compañía no dispone de ningún arrendamiento financiero, sino únicamente de arrendamientos operativos, los mismos que se utilizan principalmente para el arrendamiento de las oficinas tanto del Local del Valle (PLACACENTRO) como de Calderón (FIBROCENTRO)

1.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

1.14.1 Venta de bienes y prestación de servicios

La principal actividad que tiene la Compañía es la venta de bienes y la prestación de servicios, los mismos que se registran al valor razonable que se ha recibido o que se espera recibir por el bien.

La Compañía registra como ingresos una vez que se ha realizado la transferencia de los bienes o servicios, momento en el cual se procede a emitir la factura

1.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, en función a su devengamiento.

1.16 Compensación de saldos y transacciones

En los estados financieros no existen compensaciones de activos y pasivos, tampoco de 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.

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CAJA	8,853.79	7,553.64	-1,300.15
BANCOS	108,446.95	0.00	-108,446.95
TOTAL BANCOS	117,300.74	7,553.64	-109,747.10
TOTAL EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	117,300.74	7,553.64	-109,747.10

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados Local	311,237.04	275,547.09	-35,689.95
Documentos por cobrar clientes no relacionados Lo	18,493.64	0.00	-18,493.64
(-) Provisión para cuentas incobrables	-4,163.98	-11,636.72	-7,472.74
(-) Provisión por deterioro	-8,323.55	-8,323.55	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	317,243.15	255,586.83	-61,656.32

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS	399.94	2692.77	2,292.83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	87,191.83	38,554.79	-48,637.04
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	87,591.77	41,247.56	-46,344.21
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	404,834.92	296,834.39	-108,000.54

En esta cuenta no se registró la aplicación del interés implícito y deterioro por considerar por parte de la Administración que el efecto es inmaterial

NOTA 5.- INVENTARIOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
INVENTARIOS	397,285.70	519,730.29	122,444.59
IMPORTACIONES EN TRANSITO	362,849.55	28,030.78	-334,818.77
TOTAL INVENTARIOS	760,135.25	547,761.07	-212,374.18

Para el cálculo de VNR la empresa solo consideró un muestreo para el análisis y lo consideró que el efecto no es significativo

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
GASTOS ANTICIPADOS	1,870.74	2,456.67	585.93
CREDITO TRIBUTARIO IVA	79,766.47	154,009.26	74,242.79
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	81,637.21	156,465.93	74,828.72

Corresponde a los valores que tiene derecho por el crédito tributario que genera por sus compras.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTA	COSTO		DRPRECIACION ACUM.		SALDO NETO	
	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO COSTO						
Terrenos	15,000.00	15,000.00			15,000.00	15,000.00
Muebles y Enseres	35,991.70	35,991.70	-4,337.18	-8,204.24	31,654.52	27,787.46
Maquinaria y Equipo	282,345.19	717,482.34	-52,993.43	-76,783.55	229,351.76	640,698.79
Equipo de oficina	2,408.56	2,783.56	-664.68	-888.57	1,743.88	1,894.99
Equipo de computación y Software	28,470.07	31,074.49	-11,807.03	-20,605.07	16,663.04	10,469.42
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo caminero	43,759.28	73,509.28	-15,897.92	-26,029.44	27,861.36	47,479.84
Herramientas	6,146.08	6,620.23	-2,227.41	-2,881.58	3,918.67	3,738.65
Construcción en Propiedad de Terceros	81,976.85	0.00	-58,594.32	0.00	23,382.53	0.00
Construcciones en Curso Planta Tambillo	130,133.89				130,133.89	0.00
Costo Edificio Tambillo		558,366.96			0.00	558,366.96
TOTAL COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	626,231.62	1,440,828.56	-146,521.97	-135,392.45	479,709.65	1,305,436.11
CONSTRUC. EN CURSO EQUIPO Y MAQUINARIA						
Construcción en curso Juntadora		108,353.03				108,353.03
Construcción en curso Lijadora		114,164.56				114,164.56
Construcción en curso Escuadradora		70,317.82				70,317.82
Construcción en curso Caldero		258.93				258.93
Construcción en curso Gullotina		49,042.77				49,042.77
Construcción en curso Sistema de Extracción		15,436.85				15,436.85
Construcción en curso Extractor Centrifugo		10,290.00				10,290.00
TOTAL CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	367,863.96	0.00	0.00	0.00	367,863.96
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	626,231.62	1,808,692.52	-146,521.97	-135,392.45	479,709.65	1,673,300.07

La empresa compra en Tambillo un terreno donde durante el año 2012 y 2013 se han dedicado a la construcción de bodegas, las mismas que son activadas como edificio Tambillo el 31 de diciembre del 2013.

La empresa tiene como política contable reconocer la depreciación de los bienes en los mismos porcentajes máximos que determina el SRI.

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
PROVEEDORES LOCALES	360,239.25	415,013.26	54,774.01
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	38,221.61	10,031.50	-28,190.11
TOTAL CTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES	398,460.86	425,044.76	26,583.90

El interés implícito la Empresa consideró que el efecto no es significativo y no fue registrado contablemente

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES			
Préstamos Bancarios CFN	520,000.00	200,000.00	-320,000.00
Interés Préstamos Bancarios CFN		6,923.05	6,923.05
Préstamos empleados Banco General Rumifahui	726.07	860.08	134.01
Préstamos Banco Bolivariano	3,555.60		-3,555.60
Sobregiro Bancario		17,943.24	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITU. FINANCIERAS LOCALES	524,281.67	225,726.37	-316,498.54
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXT			
Préstamo Bancario Banco Bolivariano Panamá		45,833.35	45,833.35
Interés Préstamos Bancarios Bancos del Exterior		320.23	320.23
TOTAL OBLIGACION CON INSTITU. FINANCIE. DEL EXT	0.00	46,153.58	46,153.58
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	524,281.67	271,879.95	-270,344.96

La empresa traslado al pasivo el sobregiro bancario neto

(A) Detalle de Obligaciones bancarias a corto y largo plazo

BANCO	No. OPERACION	FECHA		% INTERES	MONTO PRESTAMO	PLAZO		PROVIS. INTERES	
		INICIO	VCMTO			CORTO	LARGO		
CFN	10469227	07/09/2012	02/02/2019	7.91%	1,050,000.00	200,000.00	850,000.00	6,923.05	
BOLIVARIANO	10023125	27/09/2013	14/10/2015	8.50%	45,833.34	24,999.96	20,833.38	320.23	
						1,095,833.34	224,999.96	870,833.38	7,243.28

La empresa no clasifico los préstamos con instituciones financieras a corto y largo plazo.

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
PRESTAMOS DE SOCIOS			
Cuentas por Pagar Bélgica Ibarra	22,963.95		22,963.95
Cuentas por Pagar Germánico Ibarra	95,121.64		95,121.64
Cuentas por Pagar Carlos Ibarra	199,921.70		199,921.70
Cuentas por Pagar William Ibarra	30,000.00		30,000.00
Cuentas por Pagar Custodio Caja Chica Gerencia Adm	5.08		5.08
Cuentas por Pagar Bélgica Ibarra- Ap. Efectivo	71,500.00		71,500.00
Cuentas por Pagar Germánico Ibarra- Ap. Efectivo	49,900.00		49,900.00
Cuentas por Pagar Carlos Ibarra - Ap. Efectivo	30,000.00		30,000.00
Cuentas por pagar Susana Quiroz	5,500.00		5,500.00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00	504,912.37	504,912.37

La empresa no ha considerado efectuar con sus accionistas contratos de préstamo y no ha efectuado las actas de junta general que aprueben este tipo de operaciones, no hay documento alguno que les indique que no generan intereses.

NOTA 11.- PATRIMONIO

El total del patrimonio se compone de:

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS			
Bélgica Ibarra	3,000.00	120,000.00	117,000.00
Germánico Ibarra	3,000.00	120,000.00	117,000.00
Carlos Ibarra	3,000.00	120,000.00	117,000.00
William Ibarra		120,000.00	120,000.00
TOTAL CAPITAL DE LOS ACCIONISTAS	9,000.00	480,000.00	471,000.00
APORTES DE ACCION PARA FUTURA CAPITALIZ			
Bélgica Ibarra	246,645.00	72,736.90	-173,908.10
Germánico Ibarra	246,996.52	4,464.37	-242,532.15
Carlos Ibarra	246,644.54	6,191.85	-240,452.69
TOTAL APORTES DE ACCION PARA FUTURA CAPITALIZ	740,286.06	83,393.12	-656,892.94
RESERVA LEGAL			
Reserva Legal	748.53	3,074.38	2,325.85
TOTAL RESERVA LEGAL	748.53	3,074.38	2,325.85
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Pérdida (ganancia) actuarial		1,609.00	1,609.00
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	1,609.00	1,609.00

RESULTADOS ACUMULADOS

Ganancias Acumuladas	14,222.01	58,413.23	44,191.22
(-) Pérdidas Acumuladas	-42,644.40	-42,644.40	0.00
R.Ac. Primera vez aplicación NIIFs 2011	-2,664.07	-3,120.13	-456.06
R.Ac. Primera vez aplicación NIIFs 2010	-23,741.00	-23,741.00	0.00
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-54,827.46	-11,092.30	43,735.16
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia Neta del período	46,517.07	13,318.78	-33,198.29
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	46,517.07	13,318.78	-33,198.29
TOTAL PATRIMONIO	741,724.20	570,302.98	-171,421.22

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado, Reserva Legal; Resultados Acumulados de la cuentas por aplicación de las NIIFs y utilidad del presente ejercicio económico por el monto de USD 13.318.78

La empresa en el ejercicio 2013 realiza un aumento de capital con fecha 10 de diciembre del 2013, con resolución 6018.

El patrimonio tiene una disminución de 171.421.22 por devolución de aportes futuras capitalizaciones luego del aumento de capital.

NOTA 12.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
VENTA DE BIENES	1,687,180.84	2,185,265.10	498,084.26
(-) Descuentos en Ventas	-99,600.93	-123,612.72	-24,011.79
(-) Devolución en Ventas	-7,700.34	-23,382.74	-15,682.40
TOTAL VENTA DE BIENES	1,579,879.57	2,038,269.64	458,390.07
INTERESES		2.25	2.25
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		79.58	79.58
TOTAL INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,579,879.57	2,038,351.47	458,471.90

La empresa tiene un incremento de ventas con relación al año anterior por 458.471,90 que significa alrededor de un 30% más que el año anterior, que no se ve reflejado en los resultados que al contrario han disminuido.

NOTA 13.- COSTO DE VENTAS

CUENTA	SALDOS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
COSTOS DE VENTAS	0.00	1,395,401.33	1,395,401.33
COSTOS Y GASTOS DE PRODUCCION	1,134,491.77	91,456.43	-1,043,035.34
SUELDOS Y SALARIOS PRODUCCION	124,128.94	164,453.37	40,324.43
TOTAL COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	<u>1,258,620.71</u>	<u>1,651,311.13</u>	<u>392,690.42</u>

Los costos se miden el inventario al promedio ponderado y aplican el método permanente.

NOTA 14.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2013 correspondió al saldo de USD 3.074.38

NOTA 15.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad líquida de FIBROMADERAS CIA. LTDA..., fue de USD 13.318.78 después de impuesto y trabajadores.

NOTA 16.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 17.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de **FIBROMADERAS CIA. LTDA.**, No se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.