

**ACTA DE LA JUNTA GENERAL UNIVERSAL DE SOCIOS DE LA COMPAÑIA
"FIBROMADERAS CIA LTDA", REUNIDA EL DIA VIERNES 11 DE ABRIL DEL
2014.**

En la ciudad de Quito, hoy día viernes once de abril del dos mil catorce siendo las 17H00, en las instalaciones de FIBROMADERAS CIA LTDA., ubicadas en el Barrio Miraflores Calle Principal SN Camino El Inca, Atrás de la Remonta, en el cantón Mejía, se encuentran reunidos los socios de la Compañía FIBROMADERAS CIA LTDA, con el objeto de instalarse en JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA UNIVERSAL DE SOCIOS, de conformidad con la facultad que les confiere la Ley de Compañías y el Estatuto de la Empresa, a cuyo efecto y de manera previa se hace constar que se encuentra representado en esta Junta Universal la totalidad del capital social suscrito y pagado de la Compañía, esto es: el señor CARLOS RENÁN IBARRA PARRA, titular de ciento veinte mil participaciones de un dólar cada una; la Señora VÉLGICA MARLENE IBARRA QUIROZ, titular de ciento veinte mil participaciones de una dólar cada una; el señor GERMÁNICO RENÁN IBARRA QUIROZ, titular de ciento veinte mil participaciones de un dólar cada una; el señor WILLIAM RODOLFO IBARRA QUIROZ, titular de ciento veinte mil participaciones de un dólar cada una, esto es, que se halla representado en esta Junta Extraordinaria Universal el cien por ciento del capital social suscrito y pagado, que es de cuatrocientos ochenta mil dólares divididos en cuatrocientos ochenta mil participaciones de un dólar cada una. Preside la Junta el Presidente de la Compañía Señor CARLOS RENÁN IBARRA PARRA y actúa como Secretario, conforme al Estatuto, el Señor GERMÁNICO RENÁN IBARRA QUIROZ, Gerente General. Seguidamente y de común acuerdo los presentes proceden a estructurar el ORDEN DEL DIA que se tratará en esta Junta General Extraordinaria Universal de Socios, que constará del siguiente punto:

- 1.- CONOCER EL INFORME DE GERENCIA RELATIVO A LA GESTION ADMINISTRATIVA Y MOVIMIENTO ECONOMICO DEL EJERCICIO 2013;
- 2.- CONOCIMIENTO Y RESOLUCION DEL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA, RESPECTO AL EJERCICIO FISCAL 2013;
- 3.- CONOCIMIENTO Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2013;
- 3.- RESOLVER SOBRE LAS UTILIDADES DEL EJERCICIO 2013;

Acordado el Orden del Día, la Junta Universal de Socios, procede de inmediato a evacuarlo:

PRIMER PUNTO.- Dentro de este punto, interviene el señor Ing. Germánico Ibarra Quiroz, Gerente de la Compañía, quien hace conocer a la Junta Universal de Socios, los principales aspectos relacionados con su gestión al frente de la Gerencia de la Compañía en el ejercicio 2013 y su análisis e interpretación de los resultados del manejo económico en el ejercicio 2013, cuyos datos se expresan en el Estado de Pérdidas y Ganancias del Ejercicio que se someterá a conocimiento de la Junta Universal de Socios en el Balance General cortado al 31 de diciembre del 2013. Terminada la lectura del Informe y sometido el mismo a consideración de la Junta, se lo aprueba por unanimidad, con la abstención del Informante.

SEGUNDO PUNTO.- En este punto, el señor Gerente, informa a la Junta Universal de Socios de la Compañía, que para dar cumplimiento al Art.318 de la Ley de Compañías, en el que se determina la obligatoriedad de contar con Informes Anuales de Auditoría Externa de

acuerdo al monto de activos, se contrató los servicios de la Lcda. María Inés Velásquez G. para realizar la Auditoría Financiera del 2013, Elaborar el Informe de Control Interno del Ejercicio 2013 y la Auditoría de cumplimiento Tributario 2013. Con este antecedente se procede a dar lectura al Informe de Auditoría presentado, luego de lo cual los socios establecen que no se encuentran de acuerdo con el Punto 7 relacionado con las Limitaciones que dice: "Existen préstamos que tienen los Socios con la Empresa por USD 504.912,37 no hay documento de préstamos firmados entre las partes, ni acta de junta de socios que apruebe este tipo de operaciones, no hay plazo, ni interés alguno". Sobre esta limitación se deja constancia que existen Actas de Junta de Accionistas, las cuales incluso fueron revisadas por la Superintendencia de Compañías y con las cuales se aprobó el incremento de capital. Dichas actas se encuentran archivadas en el Libro de Actas de la Empresa.

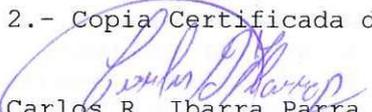
TERCER PUNTO.- En este punto, el señor Gerente, presenta a la Junta Universal de Socios de la Compañía, el Balance de Resultados del Ejercicio 2013 y Balance General cortado al 31 de Diciembre del 2013, procediendo a explicar a los socios los datos contenidos en los mismos. Terminada su lectura y sometidos dichos Balances a consideración de la Junta Universal de Socios de la Compañía, se procede a aprobarlos por unanimidad, con la abstención del señor Gerente, por su condición de rindente de cuentas.

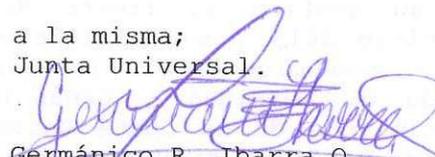
CUARTO PUNTO.- En este punto, interviene el señor Gerente de la Compañía, Ing. Germánico Ibarra Q., quien propone a la Junta, que las utilidades líquidas del Ejercicio 2013, que quedan después de deducir la participación de los trabajadores, el Impuesto a la Renta y el porcentaje de reserva legal, que asciende a trece mil trescientos dieciocho con setenta y ocho centavos (\$13.318,78), se mantenga en cuentas de la Compañía, y que por lo mismo no sea objeto de distribución entre los socios. Sometida la propuesta a consideración de la Junta, es aprobada por unanimidad.

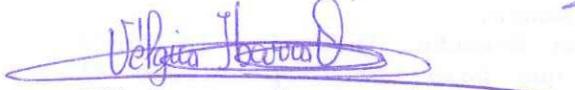
Por haber agotado el Orden del Día de esta Junta General Universal, la Presidencia dispone un receso de 15 minutos, para que se redacte el Acta de la misma; y, reinstalada la Junta y leída que fue la presente Acta a los asistentes, proceden a aprobarla sin observaciones, procediendo a firmarla todos los concurrentes al pie de ella, por tratarse de Junta Universal. Con lo cual y siendo las 20H00 de igual fecha de reunión, se procede a levantar la presente Junta General Universal.

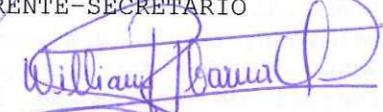
Conforme al Reglamento de Juntas Generales dictado por la Superintendencia de Compañías, se manda formar el Expediente correspondiente a esta Junta General Universal, con los siguientes documentos:

- 1.- La Nómina de los Socios asistentes a la misma;
- 2.- Copia Certificada del Acta de esta Junta Universal.


Carlos R. Ibarra Parra.
PRESIDENTE DE LA JUNTA


Germánico R. Ibarra Q.
GERENTE-SECRETARIO


Vélgica M. Ibarra Quiroz
SOCIA


William R. Ibarra Q.
SOCIO

QUITO, 11 DE ABRIL DE 2014

INFORME DE GERENCIA

Señor Carlos Ibarra.

Presidente de Fibromaderas Compañía Limitada.

Señores Belgica Ibarra y William Ibarra Socios de la Compañía.

Presentes.-

Es motivo de orgullo para mí el poder entregar este informe de gestión al cumplirse los primeros cinco años de vida de la Compañía. Cabe recordar que Fibromaderas empezó sus operaciones un 27 de marzo del 2009 en unas condiciones bastante deficientes y con poca o casi nada de experiencia en el negocio, esto ha implicado que tanto accionistas como colaboradores de la empresa hayan tenido que realizar un trabajo muy fuerte, sin embargo, poco a poco este proyecto ha ido tomando forma y consolidándose.

Dentro de este proceso es prioritario agradecer la predisposición y colaboración de cada uno de ustedes para apoyar a los proyectos que se han planteado a lo largo del camino y los cuales empiezan a dar sus frutos de a poco.

Hoy por hoy, Fibromaderas Cia. Ltda. es una empresa que se ha hecho conocer en el negocio de la madera, ha ido ganando espacio dentro del mercado y es ya considerada de manera importante por los demás participantes del mercado y tomada en cuenta por empresas del exterior para comercializar sus productos en Ecuador.

Luego de cerrar un año más de operaciones existe un crecimiento general de ventas pero basado principalmente en la participación del Placacentro, pero con un decrecimiento de ventas de la Planta Industrial. Esto debido a la salida de la línea de enchapados de la Empresa Novopan del Ecuador y la arremetida de precios de Edimca. Esto, ha conllevado la necesidad de poder orientar esfuerzos en optimizar costos y conseguir nuevos proveedores que nos permitan tener costos más competitivos.

Los resultados obtenidos en el ejercicio 2013 son: ventas totales : **2.062.641,37** USD, de este monto, **778.092,73** USD corresponde a facturación de la planta industrial y la diferencia de **1.284.548,64** al punto de venta del Valle de Los Chillos.

Si comparamos las ventas totales con el ejercicio 2012, en el cual cerramos la facturación con 1'597.998,32 USD, hemos logrado un aumento de 293.836,76 USD lo cual representa un 22,00% de incremento en ventas. Hemos controlado en la medida de las posibilidades los costos de producción, optimizando recursos.

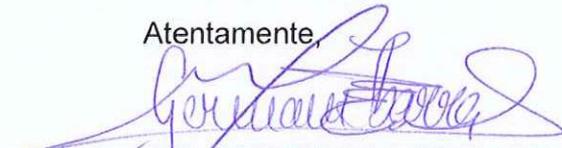
Como puntos relevantes de la gestión de este año recalco lo siguiente:

- 1.- Culminación del proyecto de ampliación de la planta industrial en el mes de octubre y se empezó operaciones en diciembre.
- 2.- Consolidación del equipo de trabajo del Placacentro que ha permitido mejorar el desenvolvimiento del mismo mejorando por ende los resultados obtenidos.
- 5.- Introducción de nuevas líneas de productos complementarios para el local lo cual ha permitido potenciar la oferta del local y posicionarlo de mejor manera.
- 6.- Inicio de adecuaciones en Calderón para la apertura de nuestro segundo punto de venta, el mismo que esta proyectado abrirse para febrero del 2014.
- 7.- Se empezó a trabajar luego del análisis y evaluación de nuevos proveedores de tableros con la empresa Tablemac de Colombia, realizando una importación de 6 contenedores.

Creo y tengo la plena convicción de que los esfuerzos orientados por todos nosotros como accionistas de la Compañía son los más adecuados y que por ende iremos mejorando nuestros resultados económicos a lo largo del tiempo.

Habiendo informado los aspectos más relevantes del ejercicio 2012, pongo en consideración mi informe, estoy presto a escuchar si tienen cualquier duda o sugerencia, con el único objetivo de ir cada día mejorando el desempeño de la organización.

Atentamente,



ING. GERMANICO RENAN IBARRA QUIROZ

GERENTE GENERAL

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

FIBROMADERAS CIA. LTDA.

**POLITICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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.

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.

1.2 *Propiedades, planta y equipo*

2.5.1 *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.

Fibromaderas Cia. Ltda posee como propiedad, planta y equipo: muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipo de computación y software, vehículos y equipos de transporte, construcciones en curso de la planta que operará en Tambillo.

2.5.2 *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.

2.5.3 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 |

1.3 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.

1.4 Préstamos

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.

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.

1.5 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 máximo de 30 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.

Impuestos

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

1.5.1 Impuesto corriente

Fibromaderas Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, determinó un impuesto corriente de \$11.694,86, valor que fue determinado a través de la conciliación tributaria y utilizando la tasa del 23%, de acuerdo a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

1.5.2 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 reconoce 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.

Fibromaderas Cia. Ltda, determinó al 31 de diciembre del 2012, un efecto de ingreso por impuesto diferido, producto de la aplicación de NIIF's, monto que asciende a la suma de \$ 5.884,72, el mismo que fue registrado dentro del estado de resultados integral y el estado de situación.

1.6 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.

1.7 Beneficios a empleados

1.7.1 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.

1.7.2 Participación a trabajadores

Fibromaderas Cia. Ltda reconoció un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía por un monto de \$ 9.234,22. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

1.8 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.

1.9 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.

1.9.1 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.

1.10 Costos y Gastos

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

1.11 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.

1.12 Activos financieros

1.12.1 Cuentas por cobrar Comerciales

Todas las cuentas por cobrar que posee Fibromaderas Cia. Ltda, tienen un periodo de vencimiento menor de un año, razón por la cual son considerados activos corrientes.

1.13 Pasivos financieros

1.13.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros 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 del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El principal pasivo que mantiene Fibromaderas es el préstamo otorgado por la CFN, de acuerdo a resolución No. CRCR-2012-063, del 7 de marzo del 2012, por un monto de \$1.100.000, el mismo que fue contratado para la construcción de un galpón industrial en el terreno ubicado en Tambillo, así como para adquirir maquinaria para el proceso de producción de puertas y tableros enchapados. El plazo de este crédito es de 2340 días, a una tasa de interés que será la vigente para operaciones de crédito directo, a la firma del contrato.

2 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de

noviembre del 2008. Fibromaderas Cia. Ltda. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Se ha realizado una revisión de la sección 35 de la NIIF para PYMES y no se ha encontrado la aplicación de alguna excepción o exención.

3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

| | |
|---|--------------|
| Saldo PCGA al 31 de diciembre del 2010 | \$ 14.743,02 |
| Cambios en políticas contables NIIF's | \$-23.741,00 |
| Total Patrimonio NIIF's al 31 de diciembre 2010 | \$- 8.997,98 |

| | |
|---|---------------|
| Saldo PCGA al 31 de diciembre del 2011 | \$607.519,68 |
| Cambios en políticas contables NIIF's | \$ - 2.664,07 |
| Total Patrimonio NIIF's al 31 de diciembre 2011 | \$604.855,61 |

3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| Utilidad del ejercicio PCGA | \$ 9.227,52 |
| Cambios en políticas contables NIIF's | \$- 2.664,07 |
| Total Utilidad según NIIF's año 2011 | \$ 6.563,45 |

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

a) Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)

En el año 2011 la Compañía no determinó partidas que deban ser reclasificadas entre ingresos, costos y gastos.

b) Con efectos en resultados

Los principales ajustes con efectos en resultados son:

Gastos planes de beneficios sociales- Se registró la provisión del 2011 correspondiente a la jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en el cálculo actuarial

Ajuste depreciación propiedad, planta y equipo- Se realizó los ajustes correspondientes para dejar el gasto de depreciación de acuerdo a la vida útil estimada por los técnicos y en función a los activos fijos existentes.

Se determinó los efectos del activo por impuesto diferido, producto de las transacciones señaladas en los párrafos precedentes.

3.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen ajustes en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, salvo en la reconciliación de la utilidad del ejercicio y el efectivo provisto en las actividades de operación, donde se determinó un ajuste de 2.664.07

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|-------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Efectivo y bancos | 117.158,84 | 30.200,36 |
| | | 46.591,38 |

Dentro de efectivo y bancos, se registra un certificados de inversión de \$100.000, cuyo vencimiento es el 11 de enero del 2013 a una tasa de interés del 3.75%.

4 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|---------------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes locales | 311.378,94 | 188.782,80 |
| | | 115.105,14 |

La Compañía otorga un crédito a sus clientes entre 30 y 60 días, una vez pasado ese vencimiento, la Compañía evalúa si procede provisión por cuentas incobrables, en función de los datos históricos, y las gestiones de cobranza.

5 INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía están compuestos principalmente de materia prima, productos en proceso, suministros o materiales, producto terminados producidos por la Compañía y productos terminados comprados a terceros. Todos los inventarios se valoran al costo de adquisición / producción o al valor razonable, el menor de los dos.

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los inventarios estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los inventarios se incluirá en el precio de adquisición cuando no sean recuperables directamente de la Administración Tributaria. Se incluye los gastos de acondicionamiento como movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, así como los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta; y también los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, | |
|------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Terrenos | 15.000,00 | 15.000,00 | |
| Muebles y Enseres | 35.991,70 | 12.700,19 | 5.729,1 |
| Maquinaria y Equipo | 284.753,75 | 283.983,05 | 192.048,9 |
| Equipo de computación | 28.470,07 | 11.321,75 | 3.407,1 |
| Vehículos, equipos de transporte | 43.759,28 | 23.670 | 22.420,0 |
| Otros propiedad, planta equipo | 6.146,08 | 60.386,85 | 46.862,7 |
| Construcciones en curso | 477.441,52 | | |
| Depreciación acumulada y deterioro | (146.521,97) | (69.210,31) | (24.872,8) |

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos bancarios, es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, | |
|---|----------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| <i>Garantizados - al costo amortizado</i> | | | |
| Préstamos bancarios (1) | <u>520.000</u> | = | = |
| Subtotal | <u>520.000</u> | = | = |
| Total | <u>520.000</u> | = | = |
| <i>Clasificación:</i> | | | |
| Corriente | 60.000 | - | - |
| No corriente | <u>460.000</u> | = | = |
| Total | <u>520.000</u> | = | = |

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por la CFN, de acuerdo a resolución No. CRCR-2012-063, del 7 de marzo del 2012, por un monto de \$1.100.000, el mismo que fue contratado para la construcción de un galpón industrial en el terreno ubicado en Tambillo, así como para adquirir maquinaria para el proceso de producción de puertas y tableros

enchapados. El plazo de este crédito es de 2340 días, a una tasa de interés que será la vigente para operaciones de crédito directo, a la firma del contrato.

| | ... Diciembre 31, ... <u>2012</u> | <u>2011</u> (en U.S. dólares) | Enero 1, <u>2011</u> |
|--|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| <i>No Garantizados - al costo amortizado</i> | | | |
| Préstamos relacionados (1) | <u>113.516</u> | <u>24.334</u> | <u>49.156</u> |

(1) Corresponde a préstamos que han realizado los accionistas a Fibromaderas y que se espera sean liquidados en el 2013, sobre los cuales no se ha establecido ninguna tasa de interés, ni plazos de vencimientos exactos.

9. IMPUESTO A LA RENTA

9.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | <u>2012</u> (en U.S. dólares) | <u>2011</u> (en U.S. dólares) |
|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gasto del impuesto corriente | 11.694,86 | 6.840,14 |
| Ingreso por impuesto diferido | <u>(5.884,72)</u> | <u>(912,06)</u> |
| Total gasto de impuestos | <u>5.810,14</u> | <u>5.928,08</u> |

10. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El valor de la participación a trabajadores es como sigue:

| | |
|------|------------|
| 2012 | \$9.234,22 |
| 2011 | \$3.112,74 |
| 2010 | \$1.891,17 |

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía realizó la provisión correspondiente al año 2012 y 2011 de acuerdo al cálculo actuarial.

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía realizó la provisión correspondiente al año 2012 y 2011 de acuerdo al cálculo actuarial.

12. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | Enero 1, |
|----------------|----------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Capital social | 9.000 | 9.000 |

12.5 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 9000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario

12.6 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.7 Utilidades retenidas

Al 1 de enero del 2012, se reconocieron efectos por aplicación primera vez NIIF's por un monto de \$ 26.405,07, que corresponde a los ajustes determinados a la fecha de transición 31-diciembre del 2010 y al final del período de transición 31-diciembre del 2011.

12.8 Dividendos

No ha existido el pago de dividendos.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos, correspondiente a las actividades de operación es como sigue:

| | |
|------|----------------|
| 2012 | \$1.579.879,57 |
| 2011 | \$1.302.257,41 |

Es política de la Compañía registrar los ingresos el momento de la facturación, procedimiento que se realiza cuando se ha realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 1.257.702 | 1.002.621 |
| Gastos de ventas y administración | <u>263.620</u> | <u>307.949</u> |
| Total | <u>1,521.322</u> | <u>1.310.570</u> |

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía no registra transacciones con partes relacionadas.

16. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

Después de una evaluación la Compañía no dispone de pasivos y activos contingentes que deban revelarse o registrarse.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

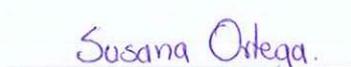
No existen hechos ocurridos después del período que deban informarse o que afecten las cifras de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2012.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta Universal de Socios


fibromaderas
GERENCIA
Germánico Ibarra O.
Ing. Germánico Ibarra
GERENTE GENERAL


Ing. Susana Ortega
CONTADORA