

**INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

## INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Balance general	3- 4
Estado de resultados integral	5
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$, - Dólares de Estados Unidos de América.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Activos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente:		
Bancos (nota 7)	62,133 .	28,473 .
Cuentas por cobrar:		
Clientes (nota 8)	1,120 .	0 .
Relacionadas (nota 10)	4,755 .	4,614 .
Impuestos (nota 9)	26,707 .	21,828 .
Total cuentas por cobrar	<u>32,582 .</u>	<u>26,442 .</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	99 .	0 .
Cuentas por cobrar, neto	<u>32,483 .</u>	<u>26,442 .</u>
Total activo corriente	<u>94,616 .</u>	<u>54,915 .</u>
Propiedades, plantas y equipos (nota 11)	93,278 .	93,278 .
Menos depreciación acumulada	6,845 .	1,823 .
Total propiedades, plantas y equipos, neto	<u>86,433 .</u>	<u>91,454 .</u>
Inversiones largo plazo	254 .	0 .
Otros activos	0 .	631 .
	<u>181,303 .</u>	<u>147,001 .</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA Luis Proaño González  
Reg. No. 1561

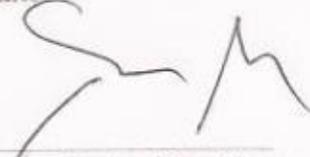
**INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION**  
**Al 31 de diciembre del 2012 y 2011**

**Pasivo y Patrimonio**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Pasivo Corriente:</b>		
Cuentas por pagar:		
Proveedores (nota 12)	7,323	53,455
Relacionadas (nota 10)	60,343	0
Anticipos de clientes	27,500	0
Impuestos	7,113	7,059
Otros	0	26,557
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>102,279</b>	<b>87,071</b>
 Gastos acumulados por pagar (nota 13)	 13,065	 18,438
 <b>Total pasivo corriente y total pasivos</b>	 <b>115,345</b>	 <b>105,509</b>
 Jubilación Patronal (nota 14)	 91,203	 0
Desahucio (nota 14)	28,110	0
<b>Total pasivo largo plazo</b>	<b>119,313</b>	<b>0</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>234,658</b>	<b>105,509</b>
 <b>Patrimonio:</b>		
Capital acciones-suscrito 8,000	8,000	8,000
suscritas de US\$0,04 cada una (nota 16)		
Reserva Legal (nota 17)	5,760	5,760
Aporte para futuras capitalizaciones	1,440	1,440
Otras reservas	24,178	24,178
Ajustes por efectos de NIFF	-1,823	-1,823
Utilidades (Pérdidas) acumuladas	-90,325	0
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio (nota 15)	-584	3,937
<b>Total patrimonio</b>	<b>-53,355</b>	<b>41,492</b>
	<b>181,303</b>	<b>147,001</b>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente



C/A Luz Proaño González  
Reg. No. 1561

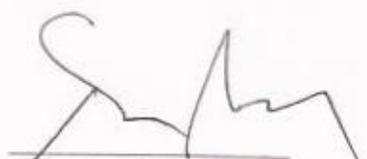
INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas (nota 18)	US\$ 205,362 -	178,468
Utilidad bruta	<u>205,362 -</u>	<u>178,468 -</u>
Gastos de operación		
Gastos de ventas (nota 19)	0	31,410 -
Gastos de administración (nota 19)	195,671	129,676
Otros gastos (nota 19)	5,292	11,510 -
Total gastos de operación	<u>200,963 -</u>	<u>172,596 -</u>
Utilidad en operación	<u>4,399</u>	<u>5,872 -</u>
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros (nota 19)	4,983	0
Otros, neto (nota 19)	0	-223 -
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>4,983 -</u>	<u>-223</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	-584 -	6,094 -
Participación trabajadores sobre utilidades	<u>0</u>	<u>914 -</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	-584	5,180 -
Impuesto a la renta	0	1,243 -
Utilidad (Pérdida) neta	<u>-584 -</u>	<u>3,937 -</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA Luis Broaño González  
Reg. No. 1561

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	Capital pagado	Aportes para capitalización futura	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ 8,000	1,440	5,760	24,178	0	0	39,378
Ajustes por efectos de NIIF	0	0	0	0	-1,823	0	-1,823
Utilidad neta	0	0	0	0	0	3,937	3,937
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ 8,000	1,440	5,760	24,178	-1,823	3,937	41,492
Transferencia	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de utilidades	0	0	0	0	0	-3,937	-3,937
Reconocimiento de pasivos por beneficios a empleados	0	0	0	0	-90,325	0	-90,325
Utilidad neta	0	0	0	0	0	-584	-584
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$ 8,000	1,440	5,760	24,178	-92,148	-584	-53,355

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

CPA Luis Trujillo González  
Reg. No. 1561

INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 231,841	178,690
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-164,316	-182,269
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4,825	2,462
Intereses pagados	0	595
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>62,699</u> ✓	<u>-523</u> ✓
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>5,022</u>	<u>10,401</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	5,022	10,401
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	-9,882	-4,614
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-24,178</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-34,061	-4,614
Aumento (Disminución) neto en efectivo	33,660	5,264
Efectivo al inicio del año	<u>28,473</u>	<u>23,209</u>
Efectivo al final del año	<u>US\$ 62,133</u> ✓	<u>28,473</u> ✓

P A S A N .....

## VIENEN.....

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad/perdida antes de participación de trabajadores e imp a la renta	US\$ -584 ✓	6,094 ✓
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,022	-11,958
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0	1,243
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	914
Total partidas conciliatorias	<u>5,022</u>	<u>-9,801</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,021	1,638
(Incremento) disminución en otros activos	-4,879	-8,676
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-46,132	16,211
(Incremento) disminución en beneficios empleados	113,940	-17,534
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	27,500	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	-31,147	11,544
Total cambios en activos y pasivos	<u>58,262</u>	<u>3,184</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 62,699</u> ✓	<u>-523</u> ✓

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente



CPA Luis Proaño González  
Reg. No. 1561

**INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**1. Información general de la compañía**

**INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A.**, se constituyó por mandato judicial de fs1495 a 1504 y repertorio número 2450, en la Notaria Tres del Cantón Guayaquil del Dr. Juan de Dios Morales, el 28 de mayo de 1952, fue aprobada ante el juzgado III del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil No. 375, el 16 de junio del 1952.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$8,00.00, Número de Acciones 200.000: Valor de acción 0.04ctvs, : Capital autorizado de US\$8,000.00.

Su actividad principal es la industrialización, comercialización de madera y a la elaboración de sus derivados. Prestará servicios de diseños, planificación, desarrollo, estudios.....

**2. Moneda funcional**

Los estados financieros son 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.

**3. Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS YMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

**4. Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF**

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicaran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados

financieros a partir del 01 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) a partir del 2011.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2012

La versión en español vigente es la del 2009.

5. **Declaración de cumplimiento con NIIF para las PYMES**

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

6. **Principales políticas contables**

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) **Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) **Deudores comerciales y otros**

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) **Propiedades, plantas y equipos**

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Maquinaria, y equipos de oficina	10%

**d) Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**e) Beneficios a los empleados – pagos por largos períodos de servicios**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

**f) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País hasta el 2010 es del 25% sobre la base imponible. 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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de lo siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

**g) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al

92

momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

#### **h) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

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

#### **i) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futuras o para aumento de capital.

#### **j) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de inventarios se reconocen cuando se entrega el inventario. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

#### **k) Costos y Gastos**

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos	62.133	28.473
<b>Total</b>	<b>62.133</b>	<b>28.473</b>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores comerciales	1,120	-
SubTotal	1,120	-
(-) Provisión para cuentas dudosas	99	-
<b>Total Deudores Comerciales</b>	<b>1,021</b>	<b>-</b>

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos	26.707	21.828
<b>Total</b>	<b>26.707</b>	<b>21.828</b>

10. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	4.755	4.614
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	60.343	0

### 11. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2012	45,338	36,465	6,775	4,700	93,278
Adiciones	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2012	45,338	36,465	6,775	4,700	93,278
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2012	-	1,823	-	-	1,823
Adiciones	-	1,823	2,259	940	5,022
31 de Diciembre del 2012	-	3,646	2,259	940	6,845
Propiedades y equipos, neto	45,338	32,819	4,516	3,760	86,433

<u>Costo</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
1 de Enero del 2011	45,338	36,465	6,775	4,700	93,278
Adiciones	-	-	-	-	-
31 de Diciembre del 2011	45,338	36,465	6,775	4,700	93,278
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2011	-	-	-	-	-
Adiciones	-	1,823	-	-	1,823
31 de Diciembre del 2011	-	1,823	-	-	1,823
Propiedades y equipos, neto	45,338	34,642	6,775	4,700	91,455

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$6.845 y en el 2011 fue de US\$1.823.

### 12. Acreeedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 saldo de proveedores es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	7.323	53.455

### 13. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

USS					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2012	1,239	5,480	11,719	0	18,438
Adiciones	7,511	2,675	4,080	0	14,266
Pagos	7,950	1,680	10,009	0	19,639
Saldo al 31/12/2012	800	6,475	5,790	0	13,065

USS					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2011	1,239	5,480	7,225	0	13,944
Adiciones	7,140	6,960	4,494	914	19,508
Pagos	7,140	6,960	0	914	15,014
Saldo al 31/12/2011	1,239	5,480	11,719	0	18,438

### 14. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2012 es el siguiente:

USS					
<u>Detalle</u>		Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Costo Financiero	Saldo al 31/12/2012
Jubilación Patronal	USS	0	84.819	6.384	91.203
Desahucio		0	26.142	1.968	28.110
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>110.961</b>	<b>8.352</b>	<b>119.313</b>

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).

4

2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

#### 15. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

Al 31 de diciembre del 2012 la pérdida contable y tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>
Utilidad/ Pérdida contable	US\$ -584 ✓
<b>Más</b>	
Gastos no deducibles	<u>5,865</u> ✓
Base imponible para impuesto a la renta	5,281 ✓
Impuesto a la Renta Causado	1,215 ✓
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente del año	7,555 ✓
Crédito tributario de años anteriores	19,775 ✓
Anticipo de impuesto a la renta	480 ✓
Saldo a favor	US\$ <u>26,596</u> ✓

#### 16. Capital social

El capital asciende a US\$8,000, que está representado por 200.000 participaciones de 0.04 ctv., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

fe

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Bruno Cavanna Angel Jacinto	73,816	2,952.64
Bruno Moreno Angel	103,184	4,127.36
Bruno Moreno Maria Pia	23,000	920.00
<b>Total</b>	<b>200,000</b>	<b>8,000.00</b>

### 17. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### 18. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio	205.362	178.468
<b>Total</b>	<b>205.362</b>	<b>178.468</b>

### 19. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2012 y 2011, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

f

	US\$	
	2012	2011
<b>Gastos Operativos</b>		
<b>Gastos de administración y ventas</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	110,083	86,855
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25,802	0
Gasto planes de beneficios a empleados	0	3,600
Beneficios sociales e indemnizaciones	32,791	19,508
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	4,313	2,413
Mantenimiento y reparaciones	5,750	1,250
Combustibles	578	2,918
Transporte	3	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,250	10,929
Impuestos, contribuciones y otros	1,416	2,600
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	5,022	11,150
Otros gastos	5,956	31,150
<b>Total gastos administrativos y ventas</b>	<u>200,963</u>	<u>172,373</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses	4,983	0
<b>Total gastos financieros</b>	<u>4,983</u>	<u>0</u>
<b>Total gastos</b>	<u><u>205,946</u></u>	<u><u>172,373</u></u>

**20. Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

**21. Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en Diciembre 2 del 2013.

---