

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.  
W. de Agosto No. 300 y Pedro Carbo - Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202  
Teléfono: 0994007227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

---

Octubre 24, 2013

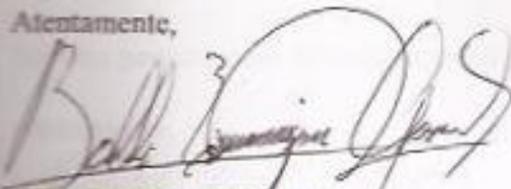
SEÑORES:  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR  
Guayaquil.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto encontrará un ejemplar del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 en comparativo al año 2011; con RUC #0990007314001; expediente #2774.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AUREA A.  
GERENTE GENERAL  
AUDITPLUS CIA. LTDA.  
RUC #0992490322001  
REGISTRO: SC-RNAE No. 2-646

c.c.

File:



AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.  
10 de Agosto No. 300 y Pedro Carbo - Edificio Menali 2do. Piso Oficina # 202  
Teléfonos 0994087227- 6017839 Guayaquil - Ecuador

---

Octubre 24, 2013

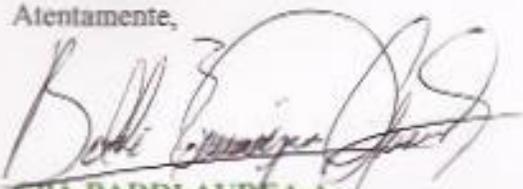
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente  
COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.  
Guayaquil.-

Estimado Ing. Angel Bruno:

Adjunto encontrará tres ejemplares del Informe de auditoría externa definitivo a los estados financieros de **COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.**, por el año que terminado el 31 de diciembre del 2012 en comparativo al año 2011; con RUC #0990007314001; expediente #2774.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA BADDI AUREA A.  
GERENTE GENERAL  
AUDITPLUS CIA. LTDA.  
RUC #0992490322001  
REGISTRO: SC-RNAE No. 2-646

c.c.

File:

## CONTENIDO

### CONTENIDO

Contenido ..... Páginas No.

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2011**

Carta de Intención ..... 3 - 4

Estado de Resultados ..... 5 - 6

Estado de Balance ..... 7 - 8

Estado de Flujo de Efectivo ..... 9 - 10

Notas Explicativas a los Estados Financieros ..... 11 - 22

Informe de los Auditores Externos Independientes ..... 23 - 24

Informe de los Auditores Externos Independientes ..... 25 - 26

Informe de los Auditores Externos Independientes ..... 27 - 28

Informe de los Auditores Externos Independientes ..... 29 - 30

**COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**

**INDICE GENERAL**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas No.</b>
<b>Opinión de los Auditores Externos Independientes</b>	<b>3 - 4</b>
<b><u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u></b>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9- 10
Políticas Contables y Bases de Presentación de Estados financieros	11 - 15
Notas a los Estados Financieros	15 - 23

**Información Suplementaria:**

**Anexo 1 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 – al 1 de enero del 2012, periodo de transición de NEC a NIIF.**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.** al 31 de diciembre del 2012, y a los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2011, e incluye un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Tal como se manifiesta en la nota 2, la entidad adoptó a partir de enero 1 del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y cuyos efectos identificados se encuentran indicados en la nota 15. Los estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Entidad sobre los Estados Financieros**

2. La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos pertinentes en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

### **Responsabilidad del Auditor Independiente**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, la misma que se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración del control interno pertinente de la entidad en 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 entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables importantes hechas por la Administración de la entidad son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

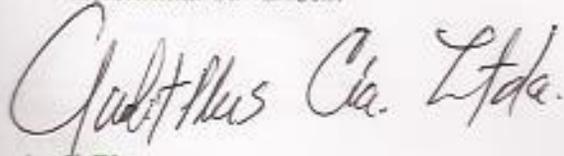
4. Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Opinión del Auditor

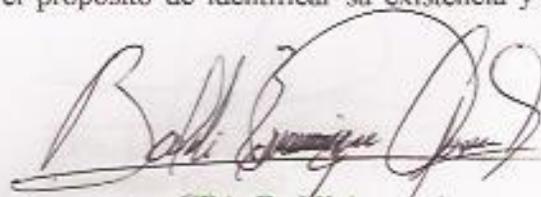
5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al año 2011, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 6. Énfasis de Asunto Relevante

No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico de las existencias de los saldos de inventarios presentados en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012; debido a que fuimos contratados para realizar la auditoría externa a los estados financieros de la compañía **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**, posterior a la fecha de cierre de los referidos reportes, por lo cual no nos permitió determinar la razonabilidad del referido saldo a esa fecha. Sin embargo; en septiembre 6 del 2013 pudimos realizar procedimientos de observación física de inventarios de maderas aplicando selectivamente nuestra verificación de ciertos ítems con el propósito de identificar su existencia y determinar su validez.



**AuditPlus**  
**Audidores y Contadores Independientes Cia. Ltda.**  
SC - RNAE No. 2-646



**CPA. Badi Aurea A.**  
**Socio**  
**Registro # 0.17287**

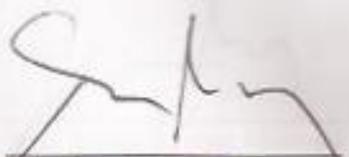
Octubre 15, 2013

COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	141,902	57,987
Activos financieros, neto	4, 18	1,803,927	291,843
Inventarios	5	328,267	433,702
Servicios y otros pagos anticipados	6	94,211	0
Activos por impuestos corrientes	7	25,769	16,986
Otros activos corrientes		<u>14,147</u>	<u>0</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>2,408,223</u></b>	<b><u>800,518</u></b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO</b>			
	8, 14		
Terrenos y mejoras		142,820	1,792,820
Maquinarias y herramientas		31,384	31,384
Vehículos		3,000	0
Muebles y enseres		402	0
Equipos de computación		<u>7,185</u>	<u>7,185</u>
Sub-total		184,791	1,831,389
Menos depreciación acumulada		<u>(14,876)</u>	<u>(9,842)</u>
<b>Total Propiedades, planta y equipos, neto</b>		<b><u>169,915</u></b>	<b><u>1,821,547</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORREINTES</b>	9	<b><u>4,875</u></b>	<b><u>23,875</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2,583,013</u></b>	<b><u>2,645,940</u></b>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA. Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

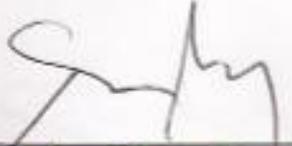
Ver notas a los estados financieros

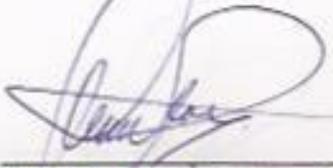
COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	10	523,161	1,295,044
Obligación con institución financiera		0	24,000
Otras obligaciones corrientes	11	17,009	9,118
Anticipos de clientes	12	26,706	4,747
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>566,876</u>	<u>1,332,909</u>
<b>PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	13	<u>104,681</u>	<u>14,400</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>671,557</u>	<u>1,347,309</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>	14		
Capital suscrito		40,000	40,000
Aporte de socios para futura capitalización		5,042	5,042
Reservas legal y de capital		47,317	47,317
Otras reservas		949,650	0
Reserva Acumulada - Adopción por primera vez NIIF		1,190,264	1,177,579
Resultados acumulados	15	(57,161)	10,158
Resultado del ejercicio		<u>(263,656)</u>	<u>18,535</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<u>1,911,456</u>	<u>1,298,631</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>2,583,013</u>	<u>2,645,940</u>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA. Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS, NETAS	16	767,091	846,550
COSTO DE VENTAS	16	(617,831)	(700,174)
MARGEN BRUTO EN VENTAS		<u>149,260</u>	<u>146,376</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración	17	396,803	110,515
Depreciaciones		17,720	16,550
Gastos financieros, neto		545	4,243
Total Gastos Operacionales		<u>415,068</u>	<u>131,308</u>
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		(265,808)	15,068
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES, NETO		<u>2,152</u>	<u>13,623</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		(263,656)	28,691
<b>MENOS:</b>			
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES			(4,304)
IMPUESTO A LA RENTA			(5,853)
Total			<u>(10,156)</u>
<b>(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>(263,656)</u>	<u>18,535</u>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA. Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

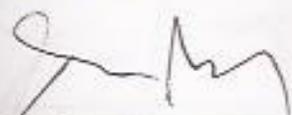
Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>		<u>Adopción por primera vez NIIF</u>	<u>Resultados - acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
			<u>legal</u>	<u>Otras</u>				
Diciembre 31, 2010	40,000	5,042	9,505	37,423	0	0	17,566	109,536
Transferencia						17,566	(17,566)	
Utilidad del ejercicio							18,535	18,535
Apropiación			1,757			(1,757)		
Ajuste				(1,368)				(1,368)
Pago dividendos							(5,651)	(5,651)
<b>Reportado en NEC:</b>								
Diciembre 31, 2011	40,000	5,042	11,262	36,055	0	10,158	18,535	121,052
<b>Periodo de transición:</b>								
Ajuste NIIF, nota 15					1,177,579			1,177,579
<b>Convertido a NIIF:</b>								
Enero 1, 2012	40,000	5,042	11,262	36,055	1,177,579	10,158	18,535	1,298,631
Transferencia						18,535	(18,535)	
Pérdida del ejercicio							(263,656)	(263,656)
Revalorización, nota. 14				949,650				949,650
Ajuste NIIF, nota 8 - 15					12,685			12,685
Jubilación patronal						(74,324)		(74,324)
15% participación						(4,304)		(4,304)
Ajuste						(7,226)		(7,226)
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>40,000</b>	<b>5,042</b>	<b>11,262</b>	<b>985,705</b>	<b>1,190,264</b>	<b>(57,181)</b>	<b>(263,656)</b>	<b>1,911,456</b>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	698,174	838,769
Pagados a proveedores y empleados	(815,608)	(1,024,015)
Impuesto a la renta pagado	(12,646)	(13,274)
Intereses pagados, neto	(545)	(4,243)
Otros ingresos	<u>2,152</u>	<u>13,623</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(128,473)</b>	<b>(189,140)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Venta de bien inmueble, neto	851,598	(22,094)
Inversión en póliza de acumulación	400,000	0
Otros activos no corrientes	<u>19,000</u>	<u>(5,961)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>1,270,598</b>	<b>(28,055)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Préstamos pagados y recibidos de accionistas, neto	(1,021,216)	286,703
Préstamos pagados y recibidos de institución bancaria	(24,000)	9,000
Pagos a compañía relacionada	(11,268)	(49,076)
Dividendos pagados	(0)	(5,651)
Pago de indemnizaciones	<u>(1,726)</u>	<u>(0)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) y proveniente de actividades de financiación</b>	<b>(1,058,210)</b>	<b>240,976</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo:</b>		
(Disminución) y Aumento neto en efectivo durante el año	83,915	23,781
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año</b>	<b>59,163</b>	<b>35,382</b>
Sub-total	143,078	59,163
Ajuste de NIIF en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>(1,176)</u>	<u>(1,176)</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año</b>	<b>141,902</b>	<b>57,987</b>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA. Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

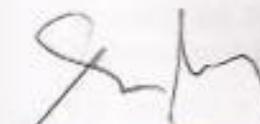
Ver notas a los estados financieros

COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS  
CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>(Pérdida) Utilidad del Ejercicio antes de impuestos</b>	(263,656)	28,691
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad del ejercicio antes de impuestos con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	17,720	16,550
Provisiones laborales	16,650	3,600
Aumento y /o (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	(74,354)	(13,973)
Anticipos de clientes	21,959	0
Inventarios	105,435	(60,422)
Servicios y otros pagos anticipados	(94,211)	0
Activos por impuestos corrientes	(2,347)	6,513
Otros activos corrientes	(14,147)	0
Cuentas y documentos por pagar	155,957	(144,689)
Otras obligaciones corrientes	7,891	(4,198)
Otros pasivos corrientes	<u>(5,370)</u>	<u>(21,212)</u>
<b>Total ajustes</b>	<u>135,183</u>	<u>(217,831)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<u>(128,473)</u>	<u>(189,140)</u>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

Ver notas a los estados financieros

## COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

#### 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

En el año 1889 la compañía se fundó como Aserrio **LA PRECURSORA**, en la ciudad de Limones, Provincia de Esmeraldas, por el señor Domingo Samprieto, en ese mismo año se apertura el depósito de madera **EL PAILON**, en la ciudad de Guayaquil, hace 122 años. Sigue funcionando como sucesores de Domingo Samprieto, Cavanna y Bruno, Carlos Bruno S. A.

El 18 de marzo de 1953, se constituye como **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**; en el año 1977, se cerró el aserrio de Limones y la matriz pasó a la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es la compra y venta, al por mayor y menor, de toda clase de maderas, podrá constituir en sociedad con otras personas naturales o jurídicas, toda clase de compañías; podrá comprar activos y pasivos de giros mercantiles de individuos o sociedades, en actual funcionamiento o en estado de liquidación, podrá comprar y vender toda clase de acciones de compañías; comprar y vender bienes raíces rústicos y urbanos, importar y exportar mercaderías y otros productos.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros** – Los estados financieros adjuntos de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**, han sido preparados y presentados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de acuerdo a disposiciones establecidas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales han sido presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) respectivamente, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No. 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplicó obligatoriamente las Normas Internacionales de Información (NIIF) a partir de enero 1 del 2012, considerando como período de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No. 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió disposiciones legales sobre los procedimientos para la implementación y aplicación de las NIIF, tales como: Resolución No. SC-ICLCPAIFRS.G.11010 con fecha de octubre 11 del 2011 correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. También en ese mismo año, se emitió la Resolución No. SC-ICLCPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011, relacionada con el destino de los saldos de las cuentas de Reservas de capital, reserva por donaciones, Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos.

Mediante Resolución No. SC-ICLCPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para Normar en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, **COMERCIAL MADERERA PAILÓN C. A.**, ha cumplido con el proceso obligatorio de implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción por la falta de entrega del Cronograma de implementación y aplicación al ente de control.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de dichos estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas de conformidad a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan, tales como:

**Moneda Funcional** – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** - Constituyen saldos disponibles en cuentas corrientes y de ahorros que mantiene la entidad en instituciones bancarias locales, con excepción de los fondos que se encuentran depositados y bloqueados en el Banco de Fomento.

**Activos y Pasivos Financieros** – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en activos financieros mantenidos para la venta (Inversión en póliza de acumulación menor a 30 días); cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por Cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de puertas, jambas, batientes, ventanas, pallets, encofrados, etc.; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Las cuentas por cobrar comerciales, representan ventas realizadas a clientes con vencimientos a 30 días plazo, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

**Provisión para cuentas incobrables** – El saldo de la provisión para cuentas incobrables ha sido constituido en base a estimaciones de la Gerencia considerando la cartera de dudosa cobrabilidad.

- **Cuentas por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de diferentes tipos de madera, materiales y otros componentes; y de la recepción de prestación del servicio profesional del proceso de la madera, que son utilizados para el proceso de comercialización de los diferentes tipos de puertas.

**Inventarios** – Los productos terminados de madera en sus diferentes especificaciones, están contabilizadas al costo, que no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo promedio.

**Servicios y otros Pagos Anticipados** – Constituyen anticipos entregados a proveedores por servicios y para compras futuras de inventarios, los cuales son liquidados al momento de recepción de las mercaderías.

**Activos por Impuestos Corrientes** – Representan saldos de impuestos al valor agregado pagado en compras y servicios; y saldos de retenciones en la fuente de impuestos a la renta practicado por terceros sobre las ventas de puertas de maderas y otros componentes, contabilizados como créditos tributarios a favor de la entidad.

**Propiedades, Planta y Equipos, neto** - Al costo de adquisición, nota 8. El costo de propiedades, planta y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 años para Edificios; de 10 para mejoras a terreno, muebles y enseres, maquinarias y herramientas; y 3 para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades, planta y equipos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

**Inversión a Largo Plazo** – Representa inversión en la producción de madera, según contrato de venta anticipada y prestación de servicios de siembra y venta de 60 árboles de TECA a 20 años plazo.

**Otras Obligaciones Corrientes** - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio** - El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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 pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** – Incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la entidad.

**Otras Reservas** – Incluye principalmente ajuste al costo de un bien inmueble situado en el Terminal terrestre, sujeto a expropiación por parte de la M. I. Municipalidad de Guayaquil. Dicho ajuste fue contabilizado en Superávit por revalorización y efectuado considerando el valor del avalúo Municipal, nota 14.

**Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF** - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron a partir de enero 1 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.C.LCPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de Ingresos** - Con relación a la venta de inventarios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

**Reconocimiento de Costos y Gastos.**- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los inventarios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

**Transacciones con Partes Relacionadas** - Han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros, nota 19.

**Uso de Estimaciones** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF (hasta el año 2011 de acuerdo con NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Efectivo y equivalentes de efectivo está conformado como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Caja	140.	
Bancos	<u>141.762</u>	<u>57.987</u> .
Total	<u>141.902.</u>	<u>57.987</u> .

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta bancos, representa fondos depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales, tales como; Banco Bolivariano S. A. por \$69,620; Banco del Pacífico S. A. por \$39,429; y Banco de Guayaquil S. A. por \$27,309; y cuenta de ahorro en el Banco Guayaquil por \$17,786.

Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad, excepto por \$5,549; depositados en la cuenta corriente que mantiene la compañía en el Banco del Fomento, los cuales se encuentran restringidos.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Inversión a corto plazo	400,000	
Clientes	319,519	228,643
Venta de terreno	795,000	
Accionistas, nota 19	235,923	
Compañía Relacionada, nota 19	60,344	49,076
Documentos por cobrar		1,831
Otras		14,691
Reservas para cuentas incobrables	<u>(6,859)</u>	<u>(2,398)</u>
Total	<u>1,803,927</u>	<u>291,843</u>

Inversiones a corto plazo, corresponde a depósito a plazo colocado en el Banco Bolivariano S. A., la misma que genera una tasa del 3,75% de interés anual y con vencimiento en enero 16 del 2013.

Clientes, representa saldo de cuentas por cobrar proveniente de facturaciones por ventas a crédito principalmente de mueblería, maderas y mampostería desde 30 días plazo realizadas al 31 de diciembre del 2012. Las ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente en un 80% a la fecha de este reporte.

Venta de terreno, corresponde a saldo pendiente de cobro por la negociación de un lote de terreno ubicado en Limones en el km. 26 de la vía Guayaquil-Daule por 82,500 m<sup>2</sup>, vendido a la compañía INTERCIA S. A., firmándose 12 letras de cambio a partir de agosto del 2012 y con vencimientos mensuales hasta agosto del 2013, con aval bancario del Banco del Pichincha, según escritura de compra-venta legalizada, nota 8.

Accionistas, representan anticipos entregados en calidad de préstamos a los principales accionistas de la entidad, los cuales no generan interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

Compañía relacionada, representa valores por cobrar a la entidad Industria Industrializadora de Maderas - INDEMASA S. A., los mismos que no generan interés ni tampoco tienen fecha específica de vencimiento al 31 de diciembre del 2012. Este saldo con la compañía relacionada se encuentra conciliado a la fecha de cierre.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Maderas	212,327	295,255
Mueblería	106,886	127,908
Mampostería	9,054	9,702
Otros	<u>0</u>	<u>837</u>
Total	<u>328,267</u>	<u>433,702</u>

Los saldos de inventarios de maderas, mueblería y mampostería, representan existencias que están disponibles para la venta en los primeros meses del año 2013. Los inventarios se encuentran libres de gravámenes.

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente \$67,740; correspondiente a valores entregados durante septiembre y octubre del 2012 al estudio jurídico Ortega Moreira & Ortega Trujillo, para tratar un asunto de herencia. A la presente fecha del referido reporte, estos anticipos se encuentran pendientes de liquidar.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos por impuestos corrientes, incluye principalmente crédito tributario correspondiente a impuestos por retenciones en la fuente del 1% y 2% por ventas de puertas efectuadas a clientes provenientes de los años 2011 y 2012 por \$14,035; y anticipos de impuesto a la renta pagados en el año 2011 por \$8,953 y 2012 por \$2,781.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,821,547	630,812
Adquisiciones	3,403	22,094
Ajustes de NIIF, neto (nota 15)	12,685	1,185,191
Venta de terreno, nota 4	(1,650,000)	
Gasto por depreciación	<u>(17,720)</u>	<u>(16,550)</u>
Saldos al fin del año	<u>169,915</u>	<u>1,821,547</u>

Adquisiciones, incluye principalmente desembolso efectuado en el año 2012, para la compra de un montacargas por \$3,000.

Ajustes NIIF, neto incluye \$1,320,352; correspondiente al efecto por ajuste de un terreno ubicado en el Km. 26 de la vía Guayaquil – Daule (Limonas) por un área total de 82,500 m<sup>2</sup>, el mismo que fue ajustado en base a un avalúo pericial efectuado en diciembre 21 del 2011 por un perito evaluador independiente. El efecto del ajuste al bien inmueble fue contabilizado con crédito a la cuenta patrimonial "Reserva acumulada - Aplicación por primera vez NIIF", el mismo que fue valorado en \$1,650,000; y vendido en agosto del 2012.

La compañía registró con cargo a resultados del año 2012, gastos por depreciación en \$17,720.

#### 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Otros activos no corrientes, están constituidas como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Valores incobrables		18,867
Inversiones	<u>4,875</u>	<u>5,008</u>
Total	<u>4,875</u>	<u>23,875</u>

Inversiones, saldo proveniente del año 2011 correspondiente a prestación de servicios de siembra y venta de 60 árboles de TECA, según contrato firmado con la compañía BHANDORA S. A., a 20 años plazo.

#### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	155,957	
Accionistas, nota 19	367,204	1,289,674
Otras	<u>0</u>	<u>5,370</u>
Total	<u>523,161</u>	<u>1,295,044</u>

Proveedores, constituye principalmente compras de trozas y piezas de madera, juegos de batientes, juegos de jamba, tableros de losa y otros componentes adquiridos a varios proveedores en su mayoría personas naturales. A la presente fecha de este reporte, estos saldos de proveedores han sido cancelados en su totalidad.

Accionistas, corresponde principalmente valores por cancelar al Señor Bruno C. Ángel, los cuales no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	3,394	
Impuestos por pagar	10,798	8,428
Obligaciones por pagar al IESS	2,817	690
Total	<u>17,009</u>	<u>9,118</u>

Beneficios sociales, representan la contabilización de las provisiones, tales como; décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, efectuadas de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral Ecuatoriano.

Impuestos por pagar, incluye principalmente \$10,744; correspondiente al impuesto al valor agregado (IVA) cobrado sobre las ventas y pendientes de pago al SRI al 31 de diciembre del 2012.

## 12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de anticipos de clientes, comprenden las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Depósitos de clientes	23,918	
Facturas anticipadas	<u>2,788</u>	4,747
Total	<u>26,706</u>	<u>4,747</u>

## 13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los saldos de provisión por beneficios a empleados, están conformados de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Reserva para jubilación patronal	83,489	7,200
Reserva para desahucio	<u>21,192</u>	<u>7,200</u>
Total	<u>104,681</u>	<u>14,400</u>

El movimiento de las cuentas reservas por jubilación y desahucio en el año 2012, fue como sigue:

	Saldo <u>Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	Saldo <u>Final</u>
Jubilación patronal	7,200	69,638	(1,396)	75,442
Desahucio	7,200	13,992	(0)	21,192
Indemnizaciones	<u>0</u>	<u>8,377</u>	<u>(330)</u>	<u>8,047</u>
Total	<u>14,400</u>	<u>92,007</u>	<u>(1,726)</u>	<u>104,681</u>

Durante el año 2012, la compañía efectuó la provisión de las cuentas jubilación patronal y desahucio, en base al estudio actuarial emitido por un perito profesional independiente y autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### 14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

**Capital Social** - Está constituido por 200,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$0,20 cada una.

**Aportes para Futura Capitalización** - Representa aportes realizados por los accionistas en años anteriores por \$5,042. Se encuentra pendiente la legalización de estos aportes.

**Otras Reservas** - Constituye ajuste por expropiación de un terreno de un área total de 14,135.88 m<sup>2</sup>. situado en el Terminal Terrestre (El Triunfo), debido a que la M.I. Municipalidad de Guayaquil, declaró de utilidad pública en el año 2007 el referido bien inmueble. El registro de este ajuste en la cuenta patrimonial ha sido considerado en base al avalúo Municipal por \$949,651; el mismo que fue observado por parte de la Superintendencia de Compañías mediante Oficio SC-SG-G-12-0443 emitido en abril 25 del 2012, debido a que dicho ajuste no fue efectuado de acuerdo a lo que dispone la Resolución No. 00.Q.IC1.013 de agosto 10 del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 146 de agosto 22 del año 2000, la misma que establece que para la valuación y registro contable de Propiedad, Planta y Equipo, a valor de mercado, la Junta General de Accionistas designará el perito que debe realizar el avalúo de dichos activos, así como también deberá conocer y aprobar el informe presentado por el perito contratado.

#### 15. RESERVA ACUMULADA - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ NIIF

Incluye el valor resultante del ajuste originado en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). La compañía al inicio enero 1 del 2012 efectuó los ajustes a NIIF, los cuales fueron registrados con crédito a la cuenta patrimonial de la siguiente manera:

	Años	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
	<u>Enero 1</u>	<u>Diciembre 31</u>
<b>Patrimonio inicial (NEC a Diciembre 31, 2011)</b>	1,298,631	121,052
Ajustes:		
Bancos, neto		(1,176)
Activos por impuestos corrientes		(6,436)
Terreno		1,320,352
Edificio		(135,161)
Depreciación acumulada de propiedades		
<b>Patrimonio inicial a NIIF (Enero 1, 2012)</b>	<u>1,298,631</u>	<u>1,298,631</u>

En el año 2012, se registró un ajuste de NIIF por exceso en depreciación de propiedades y equipos en \$12,685; el mismo que fue contabilizado a la cuenta de Reserva Acumulada - Adopción por primera vez.

## 16. VENTAS, NETAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las ventas y costos de ventas presentan las fluctuaciones que a continuación mencionamos:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas, netas	767,091	846,550
Costo de ventas	<u>(617,831)</u>	<u>(700,174)</u>
Margen Bruto	<u>149,260</u>	<u>146,376</u>

Las ventas netas disminuyeron en \$79,459 que representa el 9,39% en relación al año 2011; y el costo de ventas disminuyó en \$82,343; que constituye el 11,76% en relación al año anterior. El comportamiento del margen en ventas en el año 2012 fue del 19,46%; mientras que en el año 2011 fue del 17,29%.

## 17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos administrativos están conformados por las partidas que se mencionan a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a trabajadores	50,587	49,592
Aportes IESS	4,364	7,609
Pagos por otros servicios	184,299	
Suministros y materiales	17,736	11,370
Honorarios a profesionales	63,134	4,160
Transporte	17,047	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16,650	3,600
Mantenimiento y reparaciones	12,358	
Impuestos y contribuciones	7,250	6,650
Servicios públicos	5,665	6,730
Promoción y publicidad	2,928	7,547
Arriendo de inmuebles	3,300	
Otros, menores	<u>11,485</u>	<u>13,257</u>
Total	<u>396,803</u>	<u>110,515</u>

Los gastos administrativos en el año 2012 aumentaron en \$286,288, que equivale a un 259,05% con relación al año 2011. Este aumento se atribuye principalmente a mayor registro de Pagos por otros servicios en \$184,299; y honorarios profesionales por \$58,974 en relación al año 2011.

## 18. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no realizó provisión del impuesto a la renta de la compañía en el año 2012, debido a que presentó pérdida del ejercicio, sin embargo; en el año 2011 se provisionó de acuerdo a la tasa del 23% y 24% sobre la utilidad imponible. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta del año 2012 y 2011 es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
Pérdida del ejercicio	(263,656)	28,691
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0</u>	<u>4,304</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(0)	24,387
Porcentaje de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>5,853</u>

Al 31 de diciembre del 2012y 2011, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

## 19. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

El saldo principal con parte relacionada, durante los años 2012 y 2011, se desglosa como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2012	2011
	(U. S. dólares)	
<b>Activos:</b>		
Cuentas por cobrar a Compañía relacionada	60,343	49,076
Cuentas por cobrar a Accionistas	235,923	
<b>Pasivo</b>		
Cuenta por pagar Accionistas	367,204	1,289,674

Las transacciones realizadas con la compañía relacionada y con los accionistas de la entidad han sido efectuadas bajo los mismos términos y condiciones como si se hubiesen efectuado con terceros.

## 20. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual %</u>
2010	3.3%
2011	2.6%
2012	4.2%

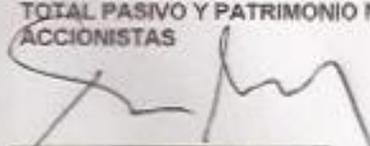
## 21. EVENTO O HECHO POSTERIOR

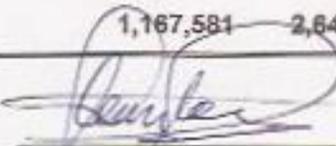
Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Octubre 15, 2013), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de **COMERCIAL MADERERA PAILON C. A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

\*\*\*\*\*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - ENERO 1 DEL 2012  
PERIODO DE TRANSICIÓN DE NEC A NIIF  
(Expresado en Dólares)

	Saldos NEC 31-DIC.-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF 01-ENE.-2012
		Debe	Haber	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	59,163	140	1,316	57,987
Activos financieros, neto	291,843			291,843
Inventarios	433,702			433,702
Activo por impuestos corriente	23,422		6,436	16,986
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>808,130</b>	<b>140</b>	<b>17,750</b>	<b>800,518</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipo, neto	636,356	1,320,352	135,161	1,821,547
Otros activos no corrientes	23,875			23,875
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>660,231</b>	<b>1,320,352</b>	<b>135,161</b>	<b>1,845,422</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,468,361</b>	<b>1,320,492</b>	<b>152,911</b>	<b>2,645,940</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas y documentos por pagar	1,295,044			1,295,044
Obligación con institución bancaria y financiera	24,000			24,000
Otras obligaciones corrientes	9,118			9,118
Anticipo de clientes	4,747			4,747
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,332,909</b>			<b>1,332,909</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>				
Provisión por beneficios a empleados	14,400			14,400
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,347,309</b>			<b>1,347,309</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>				
Capital suscrito	40,000			40,000
Aporte de socios para futura capitalización	5,042			5,042
Reserva legal	11,262			11,262
Otras reservas	36,055			36,055
Resultados acumulados por adopción por primera vez			1,177,579	1,177,579
Ganancia acumulada de años anteriores	10,158			10,158
Ganancia neta del ejercicio	18,535			18,535
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>121,052</b>		<b>1,177,579</b>	<b>1,298,631</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,468,361</b>		<b>1,167,581</b>	<b>2,645,940</b>

  
Ing. Angel Bruno Moreno  
Presidente

  
CPA. Luis Proaño González  
Contador General  
Registro No. 1561

Ver notas a los estados financieros