

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

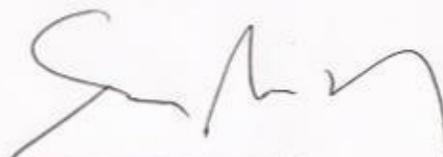
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

COMERCIAL MADERERA PAILON C.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:		
Caja y bancos (nota 7 y 8)	US\$ 541,902	57,987
Cuentas y documentos por cobrar:		
Clientes (nota 9)	319,519	245,164
Relacionadas (nota 11)	296,267	49,076
Préstamos a funcionarios y empleados (nota 10)	458	0
Anticipo a proveedores	94,211	0
Impuestos pagados en exceso (nota 10)	25,769	16,986
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	1,650,000
Otras (nota 10)	808,689	0
Total cuentas por cobrar	1,544,913	1,961,226
Menos provisión de cuentas dudoso	-6,859	
Total cuentas por cobrar, neto	1,538,054	1,961,226
Inventarios:		
Productos terminados (nota 12)	328,268	433,702
Total activo corriente	2,408,223	2,452,915
Propiedades, muebles y equipos	184,791	181,389
Menos depreciación acumulada	14,877	9,842
Total propiedades, muebles y equipos, neto (nota 13)	169,915	171,548
Inversiones largo plazo (nota 14)	4,875	5,008
Otros Activos	0	16,469
Total Activos	US\$ 2,583,013	2,645,940

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


 Ing. Angel Bruno Moreno
 Presidente


 CPA Luis Proaño González
 Reg. No. 1561

COMERCIAL MADERERA PAILON C.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.

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Pasivos</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y Documentos por pagar (nota 15)	US\$ 155,957	3,132
Obligaciones con instituciones financieras Relacionadas (nota 11)	0	24,000
Anticipos de clientes	367,204	0
Impuestos por pagar	26,706	0
Otros	13,615	8,780
	<u>0</u>	<u>8,428</u>
Total cuentas y documentos por pagar	563,482	44,340
Gastos acumulados por pagar (nota 16)	3,394	9,051
Total pasivos corrientes	<u>566,876</u>	<u>53,392</u>
Pasivo a Largo Plazo		
Relacionadas	0	1,289,675
Jubilación Patronal y Desahucio (nota 17)	75,442	7,200
Desahucio (nota 17)	29,239	7,200
Total pasivo a largo plazo	<u>104,681</u>	<u>1,304,075</u>
Total Pasivos	671,558	1,357,467
Patrimonio:		
Capital Social: 200.000 participaciones de 0,20 ctvs., cada una (nota 19)	40,000	40,000
Aportes para futuras capitalizaciones	41,097	5,042
Reserva Legal	11,262	11,262
Reservas facultativa y estatutaria	949,651	36,055
Utilidades /pérdidas acumuladas años anteriores	-57,161	0
Utilidad/perdida del ejercicio (nota 18)	-263,656	18,536
Resultados acumulados provenientes de la adopción Por Primera vez de las NIIF (nota 20)	0	0
	<u>1,190,265</u>	<u>1,177,579</u>
Total patrimonio	1,911,456	1,288,473
Total Pasivo y Patrimonio	<u>US\$ 2,583,013</u>	<u>2,645,940</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente


CPA Luis Proaño González
Reg. No. 1561

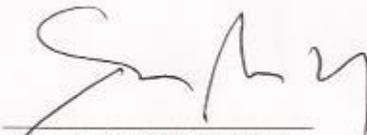
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas (nota 22)	US\$ 767,091	846,550
Costo de Ventas (nota 22)	<u>676,689</u>	<u>559,333</u>
Utilidad bruta	90,402	287,216
Gastos de operación:		
Gastos de ventas (nota 23)	2,928	139,982
Gastos de administración (nota 23)	144,873	104,113
Otros gastos (nota 23)	<u>207,864</u>	<u>23,811</u>
Total gastos de operación	355,665	267,906
Utilidad (Pérdida) de operación	-265,263	19,311
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros (nota 23)	545	4,243
Otros, neto	<u>-2,152</u>	<u>-13,623</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	-1,607	-9,380
Resultado del ejercicio	<u>-263,656</u>	<u>28,691</u>
Participación trabajadores sobre utilidades		<u>4,304</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		24,386
Impuesto a la renta		<u>5,850</u>
Utilidad (Pérdida) neta		<u><u>18,536</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente


CBA Luis Proaño González
Reg. No. 1561

COMERCIAL MADERERA PAILON C.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 futura capitalización	Reserva legal	Otras Reservas	Utilidad/ Pérdida acumulada	Utilidad/ Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ 40,000	5,042	9,505	37,423	-	17,566	109,535
Transferencias	-	-	1,757	-	15,809	-17,566	-
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	18,535	18,535
Pago de dividendos	-	-	-	-	-15,809	-	-15,809
Ajuste	-	-	-	-1,367	-	-	-1,367
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$ 40,000	5,042	11,262	36,056	-	18,535	110,894
Transferencia	-	36,056	-	-36,056	18,535	-18,535	-
Ajustes por efectos de NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de activos fijos (nota 20)	-	-	-	2,270,003	-	-	2,270,003
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-	-	-130,087	5,853	-	-124,234
Reconocimiento de pasivos por beneficios a empleados (nota 17)	-	-	-	-81,551	-	-	-81,551
Utilidad (pérdida) neta	-	-	-	-	-	-263,656	-263,656
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$ 40,000	41,097	11,262	2,058,364	24,388	-263,656	1,911,456

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente


C/ta Luis Prohno González
Reg. No. 1561

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

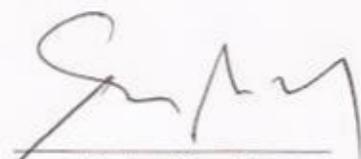
	2012	2011
Flujos de efectivo en las actividades de operación:	US\$	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	701,746	838,769
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,571,255	-1,024,015
Intereses pagados	-545	-4,243
Intereses recibidos	2,152	13,623
Otras entradas (salidas) de efectivo	888,687	-13,274
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>20,786</u>	<u>-189,140</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1,650,000	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-632	-28,055
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>1,649,368</u>	<u>-28,055</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Pagos por Préstamos	-1,187,415	240,976
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-1,187,415</u>	<u>240,976</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	482,738	23,781
Efectivo al inicio del año	<u>59,163</u>	<u>35,382</u>
Ajuste de NIFF		-1,176
Efectivo al final del año	<u><u>541,902</u></u>	<u><u>57,987</u></u>

PASAN

VIENEN

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</u>		
Utilidad (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ -263,656	28,691
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	17,720	16,550
Reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio	16,650	3,600
Total partidas conciliatorias	<u>34,370</u>	<u>20,150</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	-67,496	-13,973
(Aumento) Disminución en anticipos a proveedores	-94,211	0
Aumento (Disminución) en inventarios	105,434	-60,422
(Aumento) Disminución en otros activos	-792,628	6,513
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	152,825	-144,689
(Aumento) Disminución en beneficios a empleados	84,624	0
(Aumento) Disminución en anticipos de clientes	2,706	0
Aumento (Disminución) en otros pasivos	858,817	-25,410
Total cambios en activos y pasivos	<u>250,072</u>	<u>-237,981</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>20,786</u>	<u>-189,140</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Presidente


CPA Luis Proaño González
Reg. No. 1561

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. Información general de la compañía

COMERCIAL MADERERA PAILON CA, se constituyó por mandato judicial de fs 1363 a 1348 en la Notaria Tres del Cantón Guayaquil del Dr. Juan de Dios Morales, el 05 de marzo de 1953, fue aprobada ante el juzgado V del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil No. 375, el 18 de mayo del 1953.

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

Capital suscrito US\$40,00.00, Número de Acciones 200.000: Valor de acción 0.20 ctvs, : Capital autorizado de US\$40,000.00.

Su actividad principal es el de comercializar elaborados de madera y materiales de construcción para el cumplimiento de sus fines podrá dedicarse a aserrar y almacenar madera.....

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 9 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) **Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

d) 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%

e) Acreedores comerciales

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

f) 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.

g) 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%.

h) 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 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.

i) 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.

j) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

k) 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.

l) 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

m) Costos y Gastos

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

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Detalle	US\$	
	2012	2011
Bancos	541,902	57,987
Total	541,902	57,987

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

8. Inversiones temporales

La Compañía mantiene Inversiones en el Banco Bolivariano por US\$400.000 que corresponden a certificados de depósitos a plazo, 60 días plazo, a la tasa del 3.75% de interés.

9. Deudores comerciales

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

Detalle	US\$	
	2012	2011
Deudores Comerciales	319,519	245,164
SubTotal	319,519	245,164
Menos provisión para cuentas dudosas	6,859	-
Total Deudores Comerciales	312,660	245,164

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

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>
Préstamos a funcionarios y empleados	458	-
Impuestos	25,769	16,986
Anticipos a proveedores	94,211	-
Otros	808,689	16,522
Total	929,127	33,508

11. 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	296,267	49,076
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	367,204	1,289,675

12. Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maderas	212,327	295,255
Mueblería	106,886	127,908
Mampostería	9,054	9,702
Otros	-	837
Total	328267	433702

13. 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>	Maquinarias			Equipos de		Total
	Terrenos	Edificios	y equipos	Herramientas	computación	
1 de Enero del 2012	472,468	135,161	30,882	502	7,185	646,198
Adiciones	1,320,352		3,000	0	0	1,323,754
Bajas	-1,650,000	-135,161	0	0	0	-1,785,161
31 de Diciembre del 2012	142,820	0	33,882	502	7,185	184,791
<u>Depreciación acumulada</u>						
1 de Enero del 2012	0	0	6,480	92	3,270	9,842
Adiciones		12,685	1,070	50	3,915	17,720
Bajas	0	-12,685	0	0	0	-12,685
31 de Diciembre del 2012	0	0	7,549	142	7,185	14,877
Propiedades y equipos, neto	142,820	0	26,333	360	0	169,915

<u>Costo</u>	Maquinarias			Equipos de		Total
	Terrenos	Edificios	y equipos	Herramientas	computación	
1 de Enero del 2011	472,468	135,161	30,882	502	4,541	643,554
Adiciones	0	0			2,644	2,644
Bajas	0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2011	472,468	135,161	30,882	502	7,185	646,198
<u>Depreciación acumulada</u>						
1 de Enero del 2011	0	0	5,410	42	645	6,097
Adiciones	0	0	1,070	50	2,625	3,745
Bajas	0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2011	0	0	6,480	92	3,270	9,842
Propiedades y equipos, neto	472,468	135,161	24,402	410	3,915	636,356

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$17,720; y 2011 US\$16,550.

14. Inversiones

Las inversiones, corresponden a 60 árboles de TECA, 20 años plazo.

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

	US\$	
	2012	2011
Inversiones	4,875	5,008

15. Acreeedores comerciales

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

	US\$	
	2012	2011
Proveedores	155,957	3,132

16. Gastos acumulados por pagar

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

	US\$					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2012	266	1,142	0	3,339	4,304	9,051
Adiciones	3,791	1,493	3,600	1,490	0	10,375
Pagos	2,090	2,298	3,600	3,739	4,304	16,031
Saldo al 31/12/2012	1,968	336	0	1,090	0	3,394

	US\$					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2011	211	1,142		1,784	4,133	7,270
Adiciones	3,415	1,450	3,148	1,555	4,304	13,872
Pagos	3,360	1,450	3,148	0	4,133	12,091
Saldo al 31/12/2011	266	1,142	0	3,339	4,304	9,051

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2012 y 2011 es el siguiente:

Detalle	US\$	US\$				Saldo al 31/12/2012
		Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Costo Financiero	
Jubilación Patronal	US\$	7,200	64,881	1,396	4,757	75,442
Desahucio		7,200	12,966	330	1,356	21,192
Indemnizaciones		0	8,047			8,047
Total		14,400	85,894	1,726	6,113	104,681

		US\$				
<u>Detalle</u>		Saldo al	Adiciones	Bajas	Costo	Saldo al
		01/01/2011			Financiero	31/12/2011
Jubilación Patronal	US\$	5,400	1,800	0	0	7,200
Desahucio		5,400	1,800	0	0	7,200
Total		10,800	3,600	0	0	14,400

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).
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.

18. 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>
Pérdida contable	US\$ -263,656
Más	
Gastos no deducibles	89,442
Pérdida	US\$ <u>-174,214</u>

19. Capital social

El capital asciende a US\$40,000.00, que está representado por 200.000 participaciones de 0,20 ctv., cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a:

<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Bruno Cavanna Angel Jacinto	102,676	20,535.20
Bruno Moreno Angel	93,700	18,740.00
Bruno Moreno Maria Pia	3,624	724.80
Total	200,000	40,000.00

20. Aplicación NIIF por primera vez

Conciliación del patrimonio y del resultado integral total

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF) y al 31 de diciembre del 2011.

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Quayquil - Ecuador)

CONCILIACION DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE NEC A NIIF
Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero del 2012

	NEC	Efecto de Transición a NIIF	NIIF
Activos			
Activo corriente:			
Caja y bancos	US\$ 59,164	-1,177	57,987
Cuentas y documentos por cobrar:			
Clientes	245,164		245,164
Relacionados	49,076		49,076
Impuestos	23,423	-6,435	16,988
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	1,650,000	1,650,000
Total cuentas por cobrar	317,662		1,961,226
Total cuentas por cobrar, neto	317,662		1,961,226
Inventarios:			
Productos terminados	433,702		433,702
Total activo corriente	810,527		2,452,915
Propiedades, muebles y equipos:			
Menos depreciación acumulada	646,198	-464,809	181,389
Menos depreciación acumulada	9,842		9,842
Total propiedades, muebles y equipos, neto	636,356		171,547
Inversiones - Largo Plazo	5,000		5,000
Otros Activos	16,469		16,469
Total Activos	US\$ 1,468,361		2,645,940
Pasivos			
Pasivo corriente:			
Cuentas y Documentos por pagar	US\$ 3,132		3,132
Préstamos por pagar	24,000		24,000
Impuestos por pagar	8,780		8,780
Otros	8,428		8,428
Total cuentas y documentos por pagar	44,340		44,340
Gastos acumulados por pagar	9,051		9,051
Total pasivos corrientes	53,392		53,392
Pasivo a Largo Plazo			
Relacionados	1,289,675		1,289,675
Jubilación Patronal y Desahucio	7,200		7,200
Otros Pasivos a Largo Plazo	7,200		7,200
Total pasivo a largo plazo	1,304,075		1,304,075
Total Pasivos	1,357,467		1,357,467
Patrimonio:			
Capital Social: 200.000 participaciones de 0.2 ctvs., cada una	40,000		40,000
Aportes para futuras capitalizaciones	5,042		5,042
Reserva Legal	11,262		11,262
Reservas facultativa y estatutaria	36,055		36,055
Utilidades acumuladas años anteriores	0		0
Utilidad del ejercicio	18,536		18,536
Resultados acumulados provenientes de la adopción	0	1,177,579	1,177,579
Por Primera vez de las NIIF	0		1,177,579
Total patrimonio	110,894		1,208,471
Total Pasivo y Patrimonio	US\$ 1,468,361		2,645,940

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

La Compañía revalorizó el inmueble ubicado en Km 26 de la Vía Guayaquil Daule, Manzana 0073 Solar 1, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas el 21 de Diciembre del 2011, por el Valor de US\$1,650,000.00, el mismo que se estima venderlo en el año 2012.

21. 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.

22. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron de US\$149,260 y US\$146,376, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maderas	43,486	48,600
Mueblería	707,549	780,006
Mampostería	11,679	13,053
Otros	4,376	4,890
Costo de ventas	-617,831	-700,174
Total	149,260	146,376

23. Gastos de Operación y financieros

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

	US\$	
	2012	2011
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50,587	38,700
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4,364	7,609
Gasto planes de beneficios a empleados	16,650	3,600
Beneficios sociales e indemnizaciones	0	10,892
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	63,134	4,160
Mantenimiento y reparaciones	12,358	816
Promoción y publicidad	2,928	7,547
Combustibles	686	0
Transporte	17,047	0
Gastos de viaje	0	8,406
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,665	6,650
Impuestos, contribuciones y otros	7,250	6,730
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	17,720	16,550
Otros gastos	216,136	156,246
Total gastos administrativos y ventas	<u>414,524</u>	<u>267,906</u>
Gastos financieros		
Intereses	545	4,243
Total gastos financieros	545	4,243
Total gastos	<u>415,068</u>	<u>272,149</u>

24. Propiedad Intelectual

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

25. Aprobación de los estados financieros

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