

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

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.

CÓMERCIAL MADERERA PAILÓN C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2013 y 2012

<u>Activos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7 y 8)	US\$ 894,707	541,902
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 9)	387,640	339,519
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 11)	278,819	296,267
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	14,062	809,147
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 9)	6,859	6,859
Inventarios		
Inventarios de productos terminados (nota 12)	431,432	328,268
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores (nota 10)	124,338	94,211
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R) (nota 10)	37,547	25,769
Teml activo corriente	2,161,686	2,408,224
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	142,820	142,820
Muebles y enseres	0	402
Maquinaria y equipo	44,786	31,384
Equipo de computación	7,967	7,185
Vehículos	0	3,000
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	19,235	14,877
Total propiedades, planta y equipo (nota 13)	176,337	169,914
Otros activos no corrientes (nota 14)	4,875	4,875
Total Activos	US\$ 2,342,898	2,583,013

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Rosa Rinfrio Celi
Contadora General



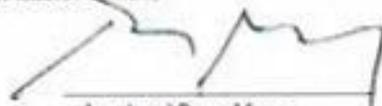
COMERCIAL MADERERA PAILÓN C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2013 y 2012

Pasivos y Patrimonio

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales (nota 15)	US\$ 6,330.9	155,957
Exterior		
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	25,413	10,798
Con el IESS	999	2,817
Por beneficios de ley a empleados (nota 16)	6,120	3,394
Participación de trabajadores (nota 16)	1,223	0
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 11)	0	367,201
Anticipos de clientes	53,108	0
Otros pasivos corrientes	56,436	26,706
Total pasivo corriente	147,589	566,876
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios u empleos:		
Jubilación Patronal (nota 17)	90,225	75,442
Desahucio (nota 17)	23,074	29,239
Total pasivo no corriente	113,299	104,681
Total pasivos	260,888	671,558
Patrimonio:		
Capital		
Capital suscrito y asignado (nota 19)	40,000	40,000
Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	41,097	41,097
Reservas		
Reserva Legal (nota 20)	11,262	11,262
Reservas Facultativa y estatutarias	884,651	949,651
Resultados acumulados		
Pérdidas acumuladas (nota 21)	-88,052	-57,161
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,190,265	1,190,265
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del período	2,788	-263,656
Total patrimonio	2,082,010	1,911,456
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ 2,342,898	2,583,013

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Rosa Rosalva Cali
Contadora General



CÓMERCIAL MADERERA PAILÓN C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	2013	2012
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 22)	US\$ 871,469	767,091
Costo de Ventas (nota 22)	<u>506,896</u>	<u>676,689</u>
Ganancia bruta	364,574	90,402
Otros Ingresos		
Intereses financieros	19,585	1,917
Otras rentas	4,756	238
Total otros ingresos	<u>24,341</u>	<u>2,155</u>
Gastos		
Gastos Administrativos		
Gastos de administración		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	46,994	0
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,455	4,364
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,852	0
Gastos planes de beneficios a empleados	9,498	16,650
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19,476	63,134
Mantenimiento y reparaciones	0	12,358
Publicidad	2,497	2,928
Combustibles	1,577	686
Seguros y reaseguros	2,429	17,047
Transporte	2,201	0
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3,818	5,665
Impuestos, contribuciones y otros	906	7,250
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	4,359	17,720
Otros gastos	268,193	207,864
Total gastos administrativos	<u>380,284</u>	<u>355,665</u>
Gastos Financieros		
Intereses	0	515
Comisiones	481	0
Total gastos financieros	<u>481</u>	<u>515</u>
Total gastos (nota 23)	<u>380,765</u>	<u>356,210</u>
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	8,150	-263,657
Participación trabajadores sobre utilidades	<u>1,223</u>	<u>0</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	6,928	-263,657
Impuesto a la renta causado (nota 18)	4,139	0
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	<u>US\$ 2,788</u>	<u>-263,657</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General

Rosa Rueda Cal
C.P.A. Rosa Rueda Cal
Contadora General

COMERCIAL MAJERERA PAJON C.A.

(Kislayapi - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

		Capital social	Aporte de socios o accionistas para futuros capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Futurística	Ganancias acumuladas	Perdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancias Perdidas del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	US\$	40.000	41.097	11.262	949.691	24.309	41.351	1.190.265		2.175.112
Ganancia (Pérdida) neto									-261.656	-261.656
Saldo al 31 de diciembre del 2012	US\$	40.000	41.097	11.262	949.691	24.309	41.351	1.190.265	-261.656	1.911.459
Transición							-261.656		261.656	0
Divs.					45.000		232.766			167.766
Ganancia (Pérdida) neto						2			2.788	2.788
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	US\$	40.000	41.097	11.262	884.691	24.309	-112.441	1.190.265	2.788	2.082.000

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Angel Bruno Valencia
Gerente General



CPA. Rosa Roldán Ceballos
Contralora General

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 856,456	701,746
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-47,440	-1,571,255
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12,566	
Intereses pagados		-545
Intereses recibidos	24,341	2,152
Otras	-111,808	888,687
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>708,984</u>	<u>20,786</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-6,422	1,650,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>-6,422</u>	<u>1,649,368</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	0	-1,187,415
Otras entradas (salidas) de efectivo	-349,756	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>-349,756</u>	<u>-1,187,415</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	352,805	482,738
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del período	541,902	59,164
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>US\$ 894,707</u>	<u>541,902</u>

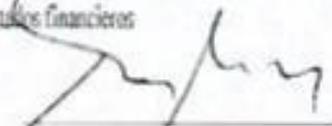
PASAN

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

VIENEN.....

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	USS 8,150	-263,656
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	4,359	17,720
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	4,139	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	1,223	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9,498	16,650
Total partidas conciliatorias	<u>19,219</u>	<u>34,370</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-68,121	-67,496
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en inventarios	225,103	433,702
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	-30,127	-94,211
Incremento (disminución) en otros activos	783,308	-792,628
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-148,667	152,825
(Incremento) disminución en beneficios empleados	12,566	84,624
(Incremento) disminución en anticipos de clientes	53,108	2,706
(Incremento) disminución en otros pasivos	-145,554	858,817
Total cambios en activos y pasivos	<u>681,616</u>	<u>578,340</u>
Flojos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>USS 708,984</u>	<u>349,053</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Brano Moreno
Gerente General


C.P.A. Rosa Riolfo Cali
Contadora General



COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 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 periodos en los cuales se relacionan.

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos	475,670	541,902
Total	475,670	541,902

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 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores Comerciales	387,640	319,519
SubTotal	387,640	319,519
Menos provisión para cuentas dudosas	6,859	6,859
Total Deudores Comerciales	380,781	312,660

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	373	458
Impuestos	37,547	25,769
Anticipos a proveedores	124,338	94,211
Otros	14,062	808,689
Total	176,319	929,127

11. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	278,819	296,267
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	0	367,204

12. Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maderas	294,373	212,327
Muebleria	127,846	106,886
Mamposteria	9,213	9,054
Total	431,432	328,267

13. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013	142,820	0	33,882	502	7,185	184,791
Adiciones				10,000	781	10,781
Bajas						0
31 de Diciembre del 2013	142,820	0	33,882	10,502	7,967	195,573
<u>Depreciación acumulada</u>						
1 de Enero del 2012		0	7,549	142	7,185	14,877
Adiciones				4,229	130	4,359
Bajas						0
31 de Diciembre del 2012		0	7,549	4,371	7,316	19,236
Propiedades y equipos, neto	142,820	0	26,333	6,131	651	176,337

<u>Costo</u>	Maquinarias			Equipos de		Total
	Terrenos	Edificios	y equipos	Herramientas	computación	
1 de Enero del 2012	472,468	135,161	10,882	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	6,480	92	3,270	9,842
Adiciones		12,685	1,070	50	3,915	17,720
Bajas		-12,685	0	0	0	-12,685
31 de Diciembre del 2012		0	7,549	142	7,185	14,877
Propiedades y equipos, neto	142,820	0	26,333	360	0	169,915

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2013 fue de US\$4,359; y 2012 US\$17,720 .

14. Inversiones

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 saldo de inversiones es como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Inversiones	4,875	4,875

15. Acreedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Proveedores	6,331	153,141

16. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	US\$					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 01/01/2013	1,968	336	0	1,090	0	3,394
Adiciones	3,868	3,051	3,816	1,936	1,223	13,893
Pagos	3,588	2,327	3,816	1,001	0	10,732
Saldo al 31/12/2013	2,248	1,060	0	2,025	1,223	6,555

	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

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	US\$	US\$				Saldo al 31/12/2013
		Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Bajas	Costo Financiero	
Jubilación Patronal	US\$	75,442	2,167	60	4,628	82,177
Indemnizaciones		8,047	0	0	0	8,047
Desahucio		21,192	467	0	1,415	23,074
Total		104,681	2,634	60	6,044	113,299

		US\$				
<u>Detalle</u>		Saldo al			Costo	Saldo al
		01/01/2012	Adiciones	Bajas	Financiero	31/12/2012
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

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 2013 la pérdida contable y tributaria es la siguiente:



<u>Detalle</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$ 6,928	-263,656
Más: Gastos no deducibles	18,136	89,442
Menos: Otras deducciones	<u>6,268</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta/ Pérdidas sujeta amortización	18,816	-174,214
Impuesto a la Renta Causado/ Saldo a favor	<u>4,139</u>	<u>0</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
Bruno Moreno Angel	93,700	18,740
Bruno Moreno Maria Pia	<u>3,624</u>	<u>725</u>
Total	<u>200,000</u>	<u>40,000</u>

20. 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.

21. Resultados acumulados

En julio del 2013 la Compañía procede a dar de baja de sus registros contables pasivos que no van a ser cancelados por el valor de US\$141,797.

En diciembre del 2013 se efectúa inventario físico y el sobrante por el valor de US\$90,969, se ajusta contra la cuenta de resultados.

Un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>
Pérdida año 2013	-263,657
Baja de pasivos de años anteriores	141,797
Ajuste sobrantes de inventarios	<u>90,969</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>-30,891</u>

22. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron de US\$149,260 y US\$146,376, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maderas	97,506	43,486
Mueblería	762,216	707,549
Mampostería	11,748	11,679
Otros	0	4,376
Costo de ventas	-506,896	-617,831
Total	364,574	149,260

23. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2013 y 2012, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	46,994	50,587
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,455	4,364
Gasto planes de beneficios a empleados	9,498	16,650
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,852	0
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19,476	63,134
Mantenimiento y reparaciones	0	12,358
Promoción y publicidad	2,497	2,928
Combustibles	1,577	686
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2,429	0
Transporte	2,201	17,047
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,848	5,665
Impuestos, contribuciones y otros	906	7,250
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	4,359	17,720
Otros gastos	268,193	216,136
Total gastos administrativos y ventas	380,284	414,524
Gastos financieros		
Intereses	0	545
Comisiones	481	0
Total gastos financieros	481	545
Total gastos	380,765	415,068

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 Agosto 25 del 2014.

