

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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.

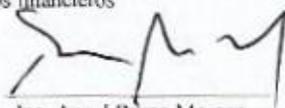
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

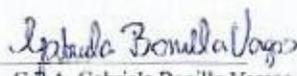
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2014 y 2013

<u>Activos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7 y 8)	US\$ 801,897	894,707
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 9)	401,761	387,640
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 11)	485,565	278,819
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	13,832	14,062
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 9)	6,859	6,859
Inventarios		
Inventarios de productos terminados (nota 12)	495,469	431,432
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores (nota 10)	98,857	124,338
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 10)	42,767	37,547
Total activo corriente	2,333,289	2,161,686
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	135,608	142,820
Muebles y enseres	0	0
Maquinaria y equipo	48,052	44,786
Equipo de computación	8,676	7,967
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	24,491	19,235
Total propiedades, planta y equipo (nota 13)	167,845	176,337
Otros activos no corrientes (nota 14)	4,875	4,875
Total Activos	US\$ 2,506,009	2,342,898

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.B.A. Gabriela Bonilla Vargas
Contadora General
Reg. Nac. 84569

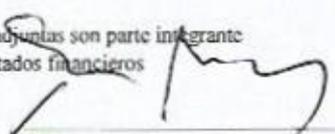
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2014 y 2013

Pasivos y Patrimonio

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales (nota 15)	US\$ 3,064.6	6,331
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	5,879	23,413
Con el IESS (nota 15)	941	959
Por beneficios de ley a empleados (nota 16)	5,302	6,120
Participación de trabajadores (nota 16)	2,378	1,223
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 11)	198,247	0
Anticipos de clientes	45,108	53,108
Otros pasivos corrientes	22,263	56,436
Total pasivo corriente	<u>283,181</u>	<u>147,589</u>
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 17)	107,202	90,225
Desahucio (nota 17)	28,815	23,074
Total pasivo no corriente	<u>136,017</u>	<u>113,299</u>
Total pasivos	<u>419,198</u>	<u>260,888</u>
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	884,651
Resultados acumulados		
Ganancias/Pérdidas acumuladas	-85,264	-112,442
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,190,265	1,214,655
Resultados del ejercicio		
Ganancias/Pérdida neta del periodo	<u>4,801</u>	<u>2,788</u>
Total patrimonio	<u>2,086,811</u>	<u>2,082,010</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>US\$ 2,506,009</u>	<u>2,342,898</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla Vargas
Contadora General
Reg. Nac. 84569

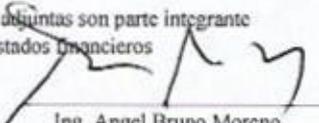
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
(Guayaquil - Ecuador)

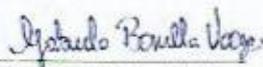
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 21)	US\$ 756,884	871,469
Costo de Ventas	<u>403,075</u>	<u>506,896</u>
Ganancia bruta	353,809	364,574
Otros Ingresos		
Intereses financieros	17,377	19,585
Otras rentas	9,329	4,756
Total otros ingresos	<u>26,707</u>	<u>24,341</u>
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	47,467	46,994
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,762	9,455
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,293	8,852
Gastos planes de beneficios a empleados	23,378	9,498
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	345	19,476
Mantenimiento y reparaciones	0	0
Publicidad	777	2,497
Combustibles	0	1,577
Seguros y reaseguros	0	2,429
Transporte	4,430	2,201
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,715	3,848
Impuestos, contribuciones y otros	24,728	906
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	5,255	4,359
Otros gastos	237,859	268,193
Total gastos administrativos	<u>364,010</u>	<u>380,284</u>
Gastos Financieros:		
Intereses	655	481
Total gastos financieros	<u>655</u>	<u>481</u>
Total gastos (nota 22)	364,664	380,765
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	15,851	8,150
Participación trabajadores sobre utilidades	<u>2,378</u>	<u>1,223</u>
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	13,474	6,928
Impuesto a la renta causado	8,673	4,139
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	<u>US\$ 4,801</u>	<u>2,788</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla Vargas
Contadora General
Reg. Nac. 84569

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

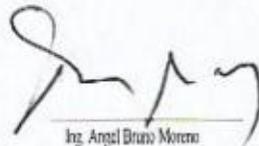
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

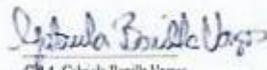
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

		Capital social	Aporte de socios o accionistas para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF	Ganancias Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	US\$	40.000	41.097	11.262	884.651	24.389	-112.441	1.190.265		2.079.222
Ganancia (Pérdida) neta									2.788	2.788
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$	40.000	41.097	11.262	884.651	24.389	-112.441	1.190.265	2.788	2.082.010
Transferencias						2.788			-2.788	0
Otros						-24.389	24.389			0
Ganancia (Pérdida) neta									4.801	4.801
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$	40.000	41.097	11.262	884.651	2.788	-88.052	1.190.265	4.801	2.066.811

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General



CP.A. Gabriela Bonilla Vargas
Contadora General
Reg. Nro. 84569

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>2014</u>	<u>2013</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\$ 734,764	856,456
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-836,271	-71,830
Pagos a y por cuenta de los empleados	0	-12,566
Intereses recibidos	17,377	24,341
Otras	-8,673	-136,197
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>-92,803</u>	<u>660,205</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	9,329	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-837	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-6,422
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>8,492</u>	<u>-6,422</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-8,499	-349,756
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>-8,499</u>	<u>-349,756</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-92,810	304,026
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del período	894,707	590,681
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>US\$ 801,897</u>	<u>894,707</u>

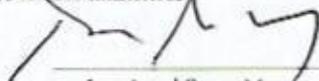
P A S A N

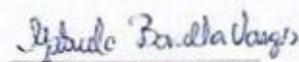
COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

VIENEN

<u>Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 15,851	8,150
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,255	4,359
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-8,673	-4,139
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-2,378	-1,223
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	23,378	9,498
Total partidas conciliatorias	<u>17,583</u>	<u>8,495</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-14,120	-68,121
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		
(Incremento) disminución en inventarios	-64,037	225,103
Incremento (disminución) en anticipos a proveedores	25,481	-30,127
Incremento (disminución) en otros activos	-4,990	783,308
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-3,284	-148,667
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-34,173	
(Incremento) disminución en beneficios empleados	23,055	12,566
(Incremento) disminución en anticipos de clientes	-8,000	53,108
(Incremento) disminución en otros pasivos	-46,168	-183,610
Total cambios en activos y pasivos	<u>-126,237</u>	<u>643,560</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>US\$ -92,803</u>	<u>660,205</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Mogeno
Gerente General


C.P.A. Gabriela Bonilla Vargas
Contadora General
Reg. Nac. 84569

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

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 PYMES 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 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bancos	366,013	475,670
Total	366,013	475,670

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\$435,884 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 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores Comerciales	401,761	387,640
SubTotal	401,761	387,640
Menos provisión para cuentas dudosas	6,859	6,859
Total Deudores Comerciales	394,901	380,781

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos a funcionarios y empleados	143	373
Impuestos	42,767	37,547
Anticipos a proveedores	98,857	124,338
Otros	13,689	14,062
Total	155,456	176,319

11. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	485,565	278,819
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	198,247	0

El saldo de cuentas por pagar relacionadas, incluye facturación efectuada a la compañía relacionada Industrializadora de Maderas S. A. INDEMASA por concepto de servicios prestados, por servicios de arriendos de bien inmueble y reembolsos de gastos por servicios básicos, los saldos pendientes de pago a la compañía relacionada se mantienen a la fecha del presente reporte y no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

12. Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maderas	372,682	294,373
Mueblería	115,586	127,846
Mampostería	7,201	9,213
Total	495,469	431,432

13. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	Equipos de		Maquinarias y equipos	Herramientas	Equipos de		Total
	Terrenos	Oficina			computación		
1 de Enero del 2014	142,820	402	33,882	10,904	7,967		195,975
Adiciones			3,265		710		3,975
Bajas	7,212	402					7,614
31 de Diciembre del 2014	135,608	0	37,147	10,904	8,676		192,336
<u>Depreciación acumulada</u>							
1 de Enero del 2014	0	0	7,549	4,371	7,316		19,236
Adiciones			4,778		477		5,255
Bajas							0
31 de Diciembre del 2014	0	0	12,327	4,371	7,793		24,491
Propiedades y equipos, neto	135,608	0	24,820	6,533	884		167,845

<u>Costo</u>	Maquinarias		Equipos de y equipos	Herramientas	Equipos de		Total
	Terrenos	Edificios			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	0	7,549	142	7,185		14,877
Adiciones				4,229	130		4,359
Bajas							0
31 de Diciembre del 2012	0	0	7,549	4,371	7,316		19,236
Propiedades y equipos, neto	142,820	0	26,333	6,131	651		176,337

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2014 fue de US\$5,255; y 2013 US\$4,359.

14. Inversiones

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 saldo de inversiones es como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Inversiones	4,875	4,875

15. Acreeedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Proveedores	4,006	6,331

16. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	US\$						
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Otros	Total
Saldo al 01/01/2014	2,248	1,060	0	2,025	1,223	0	6,555
Adiciones	3,956	1,360		2,178	2,378	1,415	11,286
Pagos	3,450	1,287		4,204	1,223	0	10,162
Saldo al 31/12/2014	2,754	1,133	0	0	2,378	1,415	7,679

	US\$						
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Otros	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

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2014 y 2013 es el siguiente:

		US\$				
<u>Detalle</u>		Saldo al		Costo		Saldo al
		01/01/2014	Adiciones	Bajas	Financiero	
Jubilación Patronal	US\$	82,177	21,153	0	3,871	107,202
Indemnizaciones		8,047	0	8,047	0	0
Desahucio		23,074	4,674	0	1,067	28,815
Total		113,299	25,827	8,047	4,939	136,017

		US\$				
<u>Detalle</u>		Saldo al		Costo		Saldo al
		01/01/2013	Adiciones	Bajas	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

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 2014 y 2013 el saldo a favor que se muestra en la conciliación tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$	13,474	6,928
Más: Gastos no deducibles		4,998	18,156
Menos: Otras deducciones		0	6,268
Utilidad gravable		18,472	18,816
Impuesto causado		4,064	4,139
Menos: Anticipo de impuesto a la renta		15,419	14,038
Más: Saldo pendiente de pago		8,673	6,793
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		7,146	8,673
Menos: Crédito tributario de años anteriores		15,914	14,035
Impuesto a la Renta a pagar / Saldo a favor		<u>14,388</u>	<u>15,914</u>

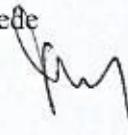
19. Capital social

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>
(Hrdos) Bruno Cavanna Angel Jacinto	102,676	20,535
Bruno Moreno Angel	93,700	18,740
Bruno Moreno Maria Pia	3,624	725
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. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas netas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron de US\$756,131 y US\$871,469, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Maderas	43,187	97,506
Mueblería	712,721	762,216
Mampostería	224	11,748
Total	<u>756,131</u>	<u>871,469</u>

22. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2014 y 2013, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	47,467	46,994
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	9,762	9,455
Gasto planes de beneficios a empleados	23,378	9,498
Beneficios sociales e indemnizaciones	7,293	8,852
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	345	19,476
Promoción y publicidad	777	2,497
Combustibles		1,577
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		2,429
Transporte	4,430	2,201
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,715	3,848
Impuestos, contribuciones y otros	24,728	906
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	5,255	4,359
Otros gastos	237,859	268,193
Total gastos administrativos y ventas	<u>364,010</u>	<u>380,284</u>
Gastos financieros		
Intereses	655	0
Comisiones		481
Total gastos financieros	<u>655</u>	<u>481</u>
Total gastos	<u>364,664</u>	<u>380,765</u>

23. **Propiedad Intelectual**

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

24. **Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en Mayo 12 del 2015.

