

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<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.

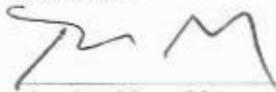
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

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

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2015 y 2014

<u>Activos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7 y 8)	US\$ 730,235	801,897
Activos Financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
De actividades ordinarias que no generen intereses (nota 9)	371,648	401,761
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 12)	653,225	485,565
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	14,071	13,832
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 9)	6,859	6,859
Inventarios		
Inventarios de productos terminados (nota 11)	336,488	495,469
Servicios y otros pagos anticipados		
Anticipos a proveedores (nota 10)	103,270	98,857
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) (nota 10)	14,186	0
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.) (nota 10)	53,650	42,767
Total activo corriente	2,269,915	2,333,289
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	135,608	135,608
Maquinaria y equipo	48,052	48,052
Equipo de computación	8,676	8,676
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	29,793	24,491
Total propiedades, planta y equipo (nota 13)	162,543	167,845
Otros activos no corrientes (nota 14)	4,875	4,875
Total Activos	US\$ <u>2,437,333</u>	<u>2,506,009</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General

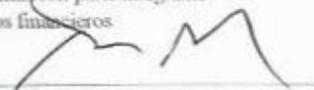

C.P.A. Rosa Rieffro Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

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

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2015 y 2014

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar		
Locales (nota 15)	US\$ 4,138.0	3,065
Otras obligaciones corrientes:		
Con la administración tributaria	4,015	5,879
Con el IESS (nota 15)	495	941
Por beneficios de ley a empleados (nota 16)	5,425	5,302
Participación de trabajadores (nota 16)	0	2,378
Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 12)	394,220	198,247
Anticipos de clientes	55,768	45,108
Otros pasivos corrientes	<u>22,263</u>	<u>22,263</u>
Total pasivo corriente	486,323	283,181
Pasivo no corriente:		
Provisiones por beneficios a empleados		
Jubilación Patronal (nota 17)	120,429	107,202
Desahucio (nota 17)	<u>29,645</u>	<u>28,815</u>
Total pasivo no corriente	<u>150,074</u>	<u>136,017</u>
Total pasivos	636,397	419,198
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	-80,463	-85,264
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 periodo	<u>-285,875</u>	<u>4,801</u>
Total patrimonio	<u>1,800,936</u>	<u>2,086,811</u>
Total Pasivos y Patrimonio	US\$ <u>2,437,333</u>	<u>2,506,009</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General

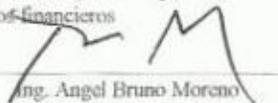

C.P.A. Rosa Roldán Calí
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos		
Ingresos de actividades ordinarias (nota 21)	US\$ 723,224	756,884
Costo de Ventas	<u>630,792</u>	<u>403,075</u>
Ganancia bruta	92,432	353,809
Otros Ingresos		
Intereses financieros	14,199	17,377
Otras rentas	0	9,329
Total otros ingresos	<u>14,199</u>	<u>26,707</u>
Gastos		
Gastos Administrativos:		
Gastos de administración:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31,671	47,467
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6,592	9,762
Beneficios sociales e indemnizaciones	4,232	7,293
Gastos planes de beneficios a empleados	14,237	23,378
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	18,329	345
Publicidad	580	777
Transporte	0	4,430
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,232	2,715
Impuestos, contribuciones y otros	6,090	24,728
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	5,302	5,255
Otros gastos	295,651	237,859
Total gastos administrativos	<u>384,916</u>	<u>364,010</u>
Gastos Financieros:		
Comisiones	443	655
Total gastos financieros	<u>443</u>	<u>655</u>
Total gastos (nota 22)	385,359	364,664
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	-278,729	15,851
Participación trabajadores sobre utilidades	0	2,378
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-278,729	13,474
Impuesto a la renta causado	7,146	8,671
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas	US\$ <u>-285,875</u>	<u>4,801</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

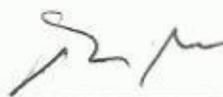

Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


P.A. Rosa Riofrío Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.
 (Guayaquil - Ecuador)
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

		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 las NIIF	Ganancias Pérdida del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	US\$	40,000	41,097	11,262	884,651	2,788	-88,052	1,190,265	0	2,082,010
Ganancia (Pérdida) neta		0	0	0	0	0	0	0	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	2,086,811
Transferencias		0	0	0	0	4,801		0	-4,801	0
Ganancia (Pérdida) neta		0	0	0	0	0	0	0	-285,875	-285,875
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$	40,000	41,097	11,262	884,651	7,589	-88,052	1,190,265	-285,875	1,800,936

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Angel Bruno Moreno
 Gerente General


 P.A. Rosa Roldán Celi
 Contadora General
 Reg. No. 32,297

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 2015 y 2014

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</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\$ 763,996	734,764
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-876,326	-836,271
Pagos a y por cuenta de los empleados	0	0
Intereses recibidos	14,199	17,377
Otras	-7,146	-8,673
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>-105,278</u>	<u>-92,803</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	9,329
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0	-837
Otras entradas (salidas) de efectivo	5,302	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	<u>5,302</u>	<u>8,492</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Otras entradas (salidas) de efectivo	28,313	-8,499
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>28,313</u>	<u>-8,499</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	-71,662	-92,810
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	801,897	894,707
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u>US\$ 730,235</u>	<u>801,897</u>

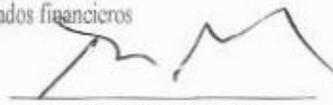
P A S A N

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.

VIENEN.....

<u>Conciliación entre la ganancia (perdida) neta y los flujos de operación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ -278,729	15,851
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-5,302	5,255
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7,146	-8,673
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	-2,378
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-14,237	23,378
Total partidas conciliatorias	<u>-12,392</u>	<u>17,583</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	30,112	-14,120
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	-14,425	0
Incremento (disminución) en inventarios	158,981	-64,037
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	-4,414	25,481
(Incremento) disminución en otros activos	-10,883	-4,990
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	628	-3,284
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0	-34,173
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11,803	23,055
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	10,660	-8,000
Incremento (disminución) en otros pasivos	3,382	-46,168
Total cambios en activos y pasivos	<u>185,844</u>	<u>-126,237</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>US\$ -105,278</u>	<u>-92,803</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Angel Bruno Moreno
Gerente General


C.P.A. Rosa Riolfo Cali
Contadora General
Reg. Nac. 32.297

COMERCIAL MADERERA PAILON C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014****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 2013 la tarifa será del 24%, para el 2014 será del 23% y a partir del 2015 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 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	306,249	366,013
Total	306,249	366,013

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\$423,986 que corresponden a certificados de depósitos a plazo, 31 días plazo, a la tasa del 3.75% de interés, con fecha de vencimiento 24 de enero del 2016

9. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudores Comerciales	371,648	401,761
SubTotal	371,648	401,761
Menos provisión para cuentas dudosas	6,859	6,859
Total Deudores Comerciales	364,789	394,901

10. Impuestos corrientes por cobrar y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente: ✓

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	2015	2014
Préstamos a funcionarios y empleados	503	143
Impuestos	67,836	42,767
Anticipos a proveedores	103,270	98,857
Otros	13,568	13,689
Total	185,178	155,456

11. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	2015	2014
Maderas	216,889	372,682
Mueblería	111,478	115,586
Mampostería	8,121	7,201
Total	336,488	495,469

12. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	2015	2014
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar	653,225	485,565
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar	394,220	198,247

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.

13. Propiedades, plantas y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

<u>Costo</u>	Maquinarias		Equipos de		<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>computación</u>	
1 de Enero del 2015	135,608	37,147	10,904	8,676	192,336
Adiciones	0	0	0	0	0
Bajas	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2015	135,608	37,147	10,904	8,676	192,336
<u>Depreciación acumulada</u>					
1 de Enero del 2015	0	12,327	4,371	7,793	24,491
Adiciones	0	3,755	1,050	497	5,302
Bajas	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2015	0	16,082	5,421	8,290	29,793
Propiedades y equipos, neto	135,608	21,065	5,483	387	162,543

<u>Costo</u>	Equipos de		Maquinarias		Equipos de		<u>Total</u>
	<u>Terrenos</u>	<u>Oficina</u>	<u>y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>computación</u>		
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		497	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	

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$5,255; y 2014 US\$5,302.

14. Inversiones

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 saldo de inversiones es como sigue:

	US\$	
	2015	2014
<i>Inversiones</i>	4,875	4,875

15. **Acreeedores comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 saldo de proveedores es como sigue:

	US\$	
	2015	2014
Proveedores	4,633	4,006

16. **Gastos acumulados por pagar**

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	US\$					
	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Otros	Total
Saldo al 01/01/2015	2,754	1,133	0	2,378	1,415	7,679
Adiciones	1,946	1,062	1,225	0	569	4,802
Pagos	1,937	1,062	264	2,378	1,415	7,056
Saldo al 31/12/2015	2,763	1,133	960	0	569	5,425

	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

8

17. Beneficios a los empleados

El movimiento de los beneficios a los empleados, efectuadas por la Compañía durante el año 2015 y 2014 es el siguiente:

		USS				
<u>Detalle</u>		Saldo al		Bajas	Costo	Saldo al
		01/01/2015	Adiciones		Financiero	31/12/2015
Jubilación Patronal	US\$	107,202	7,072		6,155	120,429
Desahucio		28,815	232		597	29,645
Total		136,017	7,304	0	6,753	150,074

		USS				
<u>Detalle</u>		Saldo al		Bajas	Costo	Saldo al
		01/01/2014	Adiciones		Financiero	31/12/2014
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

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 2015 y 2014 el saldo a favor que se muestra en la conciliación tributaria es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad/Pérdida contable antes de impuesto a la renta	US\$ -278,729	13,474
Más: Gastos no deducibles	14,847	4,998
Menos: Otras deducciones	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	-263,882	18,472
Impuesto causado	0	4,064
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	16,606	15,419
Mas: Saldo pendiente de pago	7,146	8,673
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	8,570	7,146
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>14,388</u>	<u>15,914</u>
Impuesto a la Renta a pagar / Saldo a favor	<u>15,812</u>	<u>14,388</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 2015 y 2014 fueron de US\$723,224 y US\$756,131, que corresponden a:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Maderas	31,301	43,187
Muebleria	675,392	712,721
Mamposteria	16,531	224
Total	<u>723,224</u>	<u>756,131</u>

22. Gastos de Operación y financieros

Durante el año 2015 y 2014, los gastos de administración, ventas y financieros fueron los siguientes:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Operativos		
Gastos de administración y ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	31,671	47,467
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6,592	9,762
Gasto planes de beneficios a empleados	4,232	23,378
Beneficios sociales e indemnizaciones	14,237	7,293
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	18,329	345
Promoción y publicidad	580	777
Transporte	0	4,430
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,232	2,715
Impuestos, contribuciones y otros	6,090	24,728
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	5,302	5,255
Otros gastos	295,651	237,859
Total gastos administrativos y ventas	<u>384,916</u>	<u>364,010</u>
Gastos financieros		
Comisiones	443	655
Total gastos financieros	<u>443</u>	<u>655</u>
Total gastos	<u>385,359</u>	<u>364,664</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 Abril 21 del 2016.

