

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5- 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11 – 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:
INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

1. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido; ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION DEL AUDITOR:

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S. A.** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, Septiembre 2 del 2014.



Econ. Milton Erazo Mite
SC-RNAE-2-808

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES	2012	2011
Efectivo Equivalentes de Efectivo	5.966	23.293
Activos Financieros	186.833	172.102
Existencias	1.007.528	392.995
Activos Por Impuestos Corrientes	455.909	1.097.202
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1.656.237</u>	<u>1.685.592</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, Planta y Equipos netos	3.343.235	3.340.836
Otros Activos	162.189	196.503
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>3.505.424</u>	<u>3.537.339</u>

TOTAL ACTIVO	<u>5.161.661</u>	<u>5.222.931</u>
---------------------	-------------------------	-------------------------



José Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE



Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>PASIVOS</u>	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES		
Pasivos Financieros	41	95.576
Otras Obligaciones Corrientes	209.386	71.917
Prestamos Accionsitas	<u>1.304.200</u>	<u>1.332.169</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1.513.627</u>	<u>1.499.662</u>
 PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros Pasivos No Corrientes	2.070.403	2.159.045
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	<u>2.070.403</u>	<u>2.159.045</u>
TOTAL DEL PASIVOS	<u>3.584.030</u>	<u>3.658.707</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	<u>1.577.631</u>	<u>1.564.224</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>1.577.631</u>	<u>1.564.224</u>
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO	<u>5.161.661</u>	<u>5.222.931</u>



Jose Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE



Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS	2012	2011
Ingresos por Ventas	1.305.285	1.943.578
(-) Costo de Venta	-959.437	1.617.850
UTILIDAD BRUTA	345.848	325.728
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administracion	159.309	150.628
(-) Gastos de Ventas	42.520	51.298
TOTAL	201.829	201.926
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
(-) Gastos Financieros	124.820	97.977
(-) Otros Egresos e Ingresos	-1.555	-7.026
TOTAL	123.265	90.951
Utilidad antes Participacion de Trabajadores Impuesto a la Renta	20.754	32.851
Menos:		
Participacion de Trabajadores	-3.113	-4.928
Impuesto a la Renta	-4.234	-4.608
Reserva Legal	-1.341	-2.094
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.066	21.221


Jose Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO – DETALLE	Capital		Aportes Fut.		Reserva		Otras		Resultados		Utilidad del Ejercicio	Total
	Social	Aumento Cap.	Legal	Reservas	Acumulados	Ejercicio						
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	300,000	893,076,00	13,554	313,909,00	43,684	0,00					0,00	1,564,223
Transferencias	0,00	0,00	1,341	0,00	0,00	0,00					0,00	1,341
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12,066					0,00	12,066
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	300,000	893,076,00	14,895	313,909,00	43,684	12,066					0,00	1,577,630

Jose Antonio Saez Fernández
PRESIDENTE

Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	NIIF 2012
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Efectivo Recibido de Clientes	1.291.388,69
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 1.119.170,14
Otros ingresos (gastos), neto	- 124.819,91
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	47.398,64
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de Activo fijo, neto	- 10.397,75
Otras entradas (Salidas) de efectivo	34.314,15
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	23.916,40
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Inversiones a largo plazo	-
Obligaciones Bancarias	- 77.400,00
Otras entradas (Salidas) de efectivo	- 11.242,51
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	- 88.642,51
Aumento neto de efectivo	- 17.327,47
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	23.293,38
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5.965,91</u>


Jose Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. dólares)

	NIIF 2012
Utilidad Neta	19.413,30
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	7.998,60
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	-
Imp Diferido	-
Otros Ajustes po partidas distintas al efectivo	- 6.006,21
Total Partidas Conciliatorias	21.405,69
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	- 15.451,55
Disminución en Gastos anticipados por cobrar	- 66.574,78
Aumento (disminución) en Inventarios	94.054,17
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Comerciales	4.282,46
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	744,26
Aumento (disminución) en Beneficios de Empleados	- 2.029,74
Aumento (disminución) en Anticipo Clientes	9.358,22
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	1.609,91
Disminución en gastos acumulados por pagar	-
Total cambios en activos y pasivos	25.992,95
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>47.398,64</u>


Jose Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares de E.U.A.)

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

1.- OPERACIONES.-

La Compañía **INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.**, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el 25 de Octubre de 1983.

Siendo su principal actividad económica: dedicarse a la siembra, industrialización y comercialización de madera, pudiendo además, ejecutar toda clase de actos o contratos relacionados con el objeto social de la compañía.

Sus actividades están reguladas por la Ley de compañías, código civil, Laboral, tributario, código organico de la producción, comercio e inversiones, ley de régimen tributario interno y su reglamento y demás estatutos Sociales.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS -

Los estados de situación financiera y anexos han sido preparados de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la compañía y deben ser aprobados por la junta general de socios.

REGISTRO CONTABLE Y MONEDA DE PRESENTACION

Los registros contables se encuentran en idioma español, y expresados en dólares de EUA, que es la unidad monetaria de la república del Ecuador.

Guayaquil-Ecuador
Teléfono: 098-9650789
Email mkerazom@hotmail.com

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la compañía.

POLITICAS CONTABLES

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros.

CUENTAS POR COBRAR Y DEUDORES VARIOS

Las cuentas por cobrar son activos financieros y se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La compañía determina la provision a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según el Art. No.-10 de la Ley organica de Regimen Tributario y su reglamento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

ACTIVOS

Índice de Depreciación

Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%

DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS NO CORRIENTES

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan interés alguno.

BENEFICIOS SOCIALES

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que los gastos acumulados incluídos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA

Esta constituido con cargo a los resultados del año 2012 a las tasas del 15%, de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTO A LA RENTA

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la ley de régimen tributario interno y su reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el servicio de rentas internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Los estados financieros del ejercicio económico 2012 están presentados en forma comparativa con el ejercicio 2011 conforme lo requerido por las Normas internacionales de Información Financiera.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del año 2012 el saldo de la cuenta es como se muestra a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo Equivalentes de Efectivo	5.966	23.293

El saldo que se declaró como Efectivo Equivalente de Efectivo es el saldo que quedo después de las conciliaciones respectivas en Bancos y Caja General.

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Al 31 de diciembre del año 2012, el saldo es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos Financieros	186.833	167.721

Como podemos ver los Activos Financieros están cosntituidos por Otras Cuentas por Cobrar y otras Actividades Ordinarias que no Generan Intereses.

<u>ACTIVOS</u>	
Clientes Locales	36.737,23
Por cobrar Trabajadores y Empleados	29.097,68
Anticipos Proveedores Madera	384,03
Otras Cuentas por Cobrar	13.673,95
Anticipos por Liquidar	106.940,59
Total Activos Financieros	186.833,48

5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo del Credito Tributario a favor de la compañía con corte al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos Por Impuestos Corrientes	455.909	392.995

La compañía mantiene un Saldo al 31 de diciembre/2012 por Credito Tributario y el mismo lo desglosamos a continuación.

<u>ACTIVOS</u>	
Retenciones en la Fuente	10.099,80
Anticipo Impto. Renta	94.466,79
Iva Pagado en Compras Locales	0,00
Credito Tributario de Iva	257.714,91
Iva. Retenido en ventas	63.628,51
Imptos a la salida de divisas	29.999,06
Total Impuestos Corrientes	455.909,07

Es importante indicar que la compañía tiene derecho a solicitar la devolución que mantiene por el Credito Tributario por Retenciones de Impuesto a la Renta y por las Retenciones de IVA que le efectuaron sus clientes, tal como lo indica la normativa vigente.

6.-EXISTENCIAS:

A continuación detallamos el saldo de las existencias contabilizadas al 31 de diciembre del 2012.

ACTIVOS	
Materias Primas	4.227,51
Productos en Procesos	529.795,20
Producto Costo de Transformación	5.432,56
Productos Terminados	389.064,00
Lacas y Tintes Bona	17.329,77
Suministros y Repuestos	43.841,74
Repuesto y Accesorios Laqueado	13.473,05
Importaciones en Tránsito	4.364,44
Total Existencias	1.007.528,27

Los inventarios que se encuentran registrados en la contabilidad de la compañía están detallados por productos de madera en sus etapas.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo en propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

ACTIVOS	Saldo al 31/Dici/2012	Saldo al 31/Dici/2011
Terrenos	728.000	728.000
Edificios	1.552.138	1.531.355
Maquinarias y Equipos	1.429.516	1.438.805
Muebles y Enseres	15.850	14.876
Equipos Pesados y Vehículos	81.109	81.109
Equipos de Computación	20.128	18.670
Obras en Procesos	16.440	17.146
Otros Activos Fijos	33.787	36.608
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	3.876.966	3.866.569
(-) DEPRECIACION DE ACTIVOS	-533.731	-525.733
TOTAL NETO DE ACTIVOS FIJOS	3.343.235	3.340.836

La compañía registra los activos fijos al costo de acuerdo a lo que indica el valor del bien en la factura.

8.- ACTIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo es como sigue:

ACTIVOS DIFERIDOS	2012	2011
Gastos Diferidos y Pre-operación	117.308,96	147.536,38
Otros Proyectos	63.813,25	63.813,25
Intereses diferidos	7.081,30	13.092,47
Otros Diferidos	6.234,25	4.300,81
Depósito en Garantía	1.225,58	1.225,58
(-) Amortización Acumulada de Diferidos	-33.474,65	-33.474,65
Total Activos Diferidos	162.188,69	196.502,84

- Las cuentas de Gastos diferidos y pre operacionales están presentadas por los gastos incurridos por el giro normal del negocio, los mismos están diferidos de acuerdo a su uso.
- Los otros proyectos están representados por las plantaciones en las zonas de Santo Domingo.
- La cuenta Otros diferidos esta representada por reparaciones mayores a maquinarias.
- La cuenta Depósitos en Garantía corresponde a la Empresa Eléctrica.

9.- PASIVOS FINANCIEROS:

Las Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	2012	2011
Pasivos Financieros	41	95.576
Otras Obligaciones Corrientes	209.386	71.917
Prestamos Accionistas	1.304.200	1.332.169
Total Pasivos Corrientes	1.513.627	1.499.662

10.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTE:

Las cuentas por pagar a Largo plazo con vencimiento se muestra a continuación con cada institución:

PASIVO DE LARGO PLAZO	2012	2011
Préstamos Banco Laad América N.V 7 años	62.000,00	77.200,00
Prést. Banco Laad América N.V 7 años	650.000,00	700.000,00
Préstamos Accionistas y otros	1.217.603,00	1.228.845,00
Operación Bco. Pichincha	140.800,00	153.000,00
Total Pasivo a Largo Plazo	2.070.403,00	2.159.045,51

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2012 esta cos tituido de la siguiente forma:

PATRIMONIO	2012
Capital Social Suscrito y Pagado	300.000,00
Aportes de Accionistas Fut. Aumento	893.075,91
Reservas por Valuacion de Activos Fijos	313.909,06
Reservas Legal y Facultativas	14.895,75
Resultados de Ejercicios Anteriores	131.987,28
Resultados acuml. Adopcion Ira NIIF	-88.303,60
Resultados del presente ejercicio	12.066,39
Total Patrimonio	1.577.630,79

12.- CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía **INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.** esta conformado como sigue a continuación:

ACCIONISTA	%	USD \$
Caribbean Lumber Inc Int	99%	297.000,00
Jose Antonio Saez Fernandez	1%	3.000,00
Total	100%	300.000,00

13.- IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Según la disposición transitoria primera del código organico de la producción, comercio e inversiones (R.O.351S, 29-XII-2010), el impuesto a la renta de sociedades se aplicara de la siguiente manera: Ejercicio Economico 2011 el porcentaje será del 24%, para el año 2012 sera 23%, para el año 2013 sera del 22%.

Econ. Milton Erazo Mite
Auditor Externo
SC-RNAE-2-808

17.-ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA:

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI - 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G.DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La Compañía **INDUMAD INDUSTRIAS MADERERA S.A.**, ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

18.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUITAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR:

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Septiembre 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
