

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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Páginas No.

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 2013, 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

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

efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye 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 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S. A.** al 31 de Diciembre del 2013, 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 16 del 2014.



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

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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo Equivalentes de Efectivo	84	5.966
Activos Financieros	159.720	186.833
Existencias	784.381	1.007.528
Activos Por Impuestos Corrientes	521.355	455.909
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1.465.539</u>	<u>1.656.237</u>
 ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, Planta y Equipos netos	3.240.919	3.343.235
Otros Activos	147.174	162.189
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>3.388.093</u>	<u>3.505.424</u>
 TOTAL ACTIVO	<u>4.853.633</u>	<u>5.161.661</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 INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	2013	2012
Pasivos Financieros	5.442	41
Otras Obligaciones Corrientes	325.954	209.386
Cuentas y Deptos por Pagar	1.070.411	1.304.200
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.401.807	1.513.627

PASIVOS NO CORRIENTES

Otros Pasivos No Corrientes	1.876.333	2.070.403
-----------------------------	-----------	-----------

TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	1.876.333	2.070.403
-----------------------------------	------------------	------------------

TOTAL DEL PASIVOS	3.278.140	3.584.030
--------------------------	------------------	------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1.575.493	1.577.631
--------------------------------------	------------------	------------------

TOTAL DEL PATRIMONIO	1.575.493	1.577.631
-----------------------------	------------------	------------------

TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO	4.853.633	5.161.661
--------------------------------------	------------------	------------------


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 INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS	2013	2012
Ingresos por Ventas	1.260.766	1.305.285
(-) Costo de Venta	-980.901	-959.437
UTILIDAD BRUTA	279.864	345.848
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administracion	145.853,04	159.309
(-) Gastos de Ventas	26.978,37	42.520
TOTAL	172.831	201.829
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
(-) Gastos Financieros	110.423,76	124.820
(-) Otros Egresos e Ingresos	1446,47	-1.555
TOTAL	111.870	123.265
Utilidad antes Participacion de Trabajadores Impuesto a la Renta	-4.837	20.754
Menos:		
Participacion de Trabajadores	0,00	-3.113
Impuesto a la Renta	0,00	-4.234
Reserva Legal	0,00	-1.341
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-4.837	12.066


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 INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aportes Fut./ Aumento Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados por Aplicación NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	300.000	893.876	14.896	313.909	131.987	-88.304	12.066
Transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	14.766	0,00	-16.904
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	300.000	893.876	14.896	313.909	146.753	-88.304	-4.838
							1.575.493


José Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

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

	NIIF 2013
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Efectivo Recibido de Clientes	1.271.660,35
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 983.885,95
Otros ingresos (gastos), neto	- 110.423,76
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	177.350,64
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de Activo fijo, neta	- 4.177,42
Otras entradas (Salidas) de efectivo	15.014,93
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	10.837,51
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Inversiones a largo plazo	-
Obligaciones Bancarias	- 151.026,42
Otras entradas (Salidas) de efectivo	- 43.041,67
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	- 194.070,09
Aumento neto de efectivo	- 5.881,94
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5.965,91
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	83,97


José Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

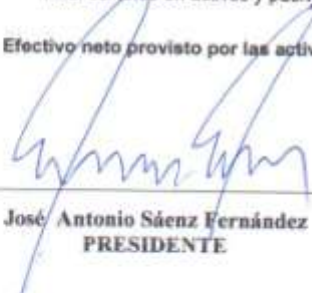
Guayaquil-Ecuador
Telefono: 098-9650789
Email: mkerazom@hotmail.com

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

INDUMAD INDUSTRIA 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 2013
(Expresado en U.S. dólares)

Conciliación De la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

	NIIF 2013
Utilidad Neta	- 4.837,40
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	106.493,36
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	-
Imp Diferido	-
Otros Ajustes po partidas distintas al efectivo	2.699,41
Total Partidas Conciliatorias	104.355,37
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento en Cuentas por Cobrar	10.894,70
Disminución en Otras cuentas por cobrar	-49539,3
Disminución en Gastos anticipados por cobrar	312,49
Aumento (disminución) en Inventarios	223.147,42
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Comerciales	- 229.113,15
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	87.306,54
Aumento (disminución) en Beneficios de Empleados	14.056,01
Aumento (disminución) en Anticipo Clientes	29.229,44
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	- 13.298,88
Disminución en gastos acumulados por pagar	-
Total cambios en activos y pasivos	72.995,27
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>177.350,64</u>


José Antonio Sáenz Fernández
PRESIDENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Guayaquil-Ecuador
Telefono: 098-9630789
Email: mkerazom@hotmail.com

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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(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
Telefono: 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

Edificios (Bodegas)
Muebles, Enseres y Equipos
Equipos de Computación y Software
Vehículos
Maquinarias

**Índice de
Depreciación**
5%
10%
33%
20%
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.


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

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

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 incluidos 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 2013 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 22 % 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 incluidas 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 2013 están presentados en forma comparativa con el ejercicio 2012 conforme lo requerido por las Normas internacionales de Información Financiera.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del año 2013 el saldo de la cuenta es como se muestra a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo Equivalentes de Efectivo	\$4.00	5.966


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

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

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 2013, el saldo es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Financieros	159.720	186.833

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

<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	<u>VALOR</u>
Cientes del Exterior	0,00
Cientes Locales	25.843
Anticipos a proveedores varios	0,00
Por cobrar Trabajadores y Empleados	21.378
Anticipos Proveedores Madera	117
Otras Cuentas por Cobrar	5.487
Anticipos por Liquidar	106.895
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	159.720

5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo del Credito Tributario a favor de la compañía con corte al 31de diciembre del 2013 es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Por Impuestos Corrientes	521.355	455.909

La compañía mantiene un Saldo al 31 de diciembre/2013 por Credito Tributario y el mismo lo desglosamos a continuación.

<u>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</u>	<u>VALOR</u>
Retenciones en la Fuente	15.023
Anticipo Impto. Renta	125.291
Crédito Tributario de Iva.	227.177
Iva. Retenido en ventas	117.879
Imptos a la salida de divisas	35.986
TOTAL ACTIVOS IMPT.CORRIENTE	521.355

Es importante indicar que la compañía tiene derecho asolicitar 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, adicional a partir del año 2013 la compañía también tiene derecho a solicitar la devolcuion del ISD pagado y cuyo valor no fue compensado.


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

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

6.-EXISTENCIAS:

A continuación detallamos el saldo de las existencias contabilizadas al 31 de diciembre del 2013.

ACTIVOS	VALOR
Materias Primas	13.123
Productos en Procesos	278.963
Producto Costo de Transformación	70.453
Productos Terminados	348.608
Importaciones en Tránsito	10.291
Lacas y Tintes Bona	19.432
Suministros y Repuestos	30.038
Repuesto y Accesorios Laqueado	13.473
TOTAL INVENTARIOS	784.381

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 2013, el saldo en propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Saldo al 31/Dici/2013	Saldo al 31/Dici/2012
ACTIVOS		
Terrenos	728.000	728.000
Edificios	1.552.138	1.552.138
Maquinarias y Equipos	1.432.065	1.429.516
Muebles y Enseres	15.850	15.850
Equipos Pesados y Vehículos	81.109	81.109
Equipos de Computación	20.248	20.128
Obras en Procesos	17.948	16.440
Otros Activos Fijos	33.787	33.787
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	3.881.144	3.876.966
(-) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS	-640.225	-533.731
TOTAL NETO DE ACTIVOS FIJOS	3.240.919	3.343.235

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

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

8.- ACTIVOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo es como sigue:

ACTIVOS DIFERIDOS	2013	2012
Gastos Diferidos y Pre-operación	103.593	117.309
Otros Proyectos	63.813	63.813
Intereses diferidos	5.475	7.081
Otros Diferidos	6.542	6.234
Depósito en Garantía	1.226	1.226
(-) Amortización Acumulada de Diferidos	-33.475	-33.475
Total Activos Diferidos	147.174	162.189

- Las cuentas de Gastos Diferidos y Pre Operacionales están representadas 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 Depositos en Garantía corresponde a la Empresa Eléctrica.

9.- PASIVOS FINANCIEROS:

Las Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2013, son como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	2013	2012
Pasivos Financieros	5.442	41
Otras Obligaciones Corrientes	325.954	209.386
Prestamos Accionistas	1.070.411	1.304.200
Total Pasivos Corrientes	1.401.807	1.499.622

10.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTE:

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

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

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

PASIVO DE LARGO PLAZO	VALOR
Préstamos Banco Laad América N.V 7 años	46.800
Prést. Banco Laad America N.V 7 años	550.000
Préstamos Accionistas y otros	1.174.561
Operación Bco. Pichincha	104.972
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	1.876.333

11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2013 esta constituido de la siguiente forma:

PATRIMONIO	VALOR
Capital Social Suscrito y Pagado	300.000
Aportes de Accionistas Fut. Aumento	893.076
Reservas por Valuación de Activos Fijos	313.909
Reservas Legal y Facultativas	14.896
Resultados de Ejercicios Anteriores	146.753
Resultados acuml. Adopción 1ra NIIF	-88.304
Resultados del presente ejercicio	-4.837
TOTAL PATRIMONIO	1.575.493

12.- CAPITAL SOCIAL:

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

ACCIONISTA	%	USD \$
Caribbean Lumber Inc Int	99%	297.000,00
Jose Antonio Saenz 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 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%.

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

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

14.-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 INDUSTRIA MADERERA S.A.**, ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

15.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD 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.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de Diciembre del 2013 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.

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