

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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

<u>INDICE</u>	<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 2014, 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 2014, 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, Abril 30 del 2015.



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

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

<u>ACTIVOS</u>	2014	2013
Efectivo Equivalentes de Efectivo	2.260	84
Activos Financieros	210.810	159.720
Existencias	808.980	784.381
Activos Por Impuestos Corrientes	<u>620.511</u>	<u>521.355</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1.642.561</u>	<u>1.465.539</u>
 ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, Planta y Equipos netos	3.077.411	3.240.919
Otros Activos	<u>272.858</u>	<u>147.174</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>3.350.269</u>	<u>3.388.093</u>
 TOTAL ACTIVO	 <u>4.992.830</u>	 <u>4.853.633</u>



Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE



Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares de E.U.A)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	2014	2013
Pasivos Financieros	76	5.442
Otras Obligaciones Corrientes	462.933	325.954
Cuentas y Detos por Pagar	<u>1.271.021</u>	<u>1.070.411</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1.734.030</u>	<u>1.401.807</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros Pasivos No Corrientes	2.614.156	1.876.333
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	<u>2.614.156</u>	<u>1.876.333</u>
TOTAL DEL PASIVOS	<u>4.348.186</u>	<u>3.278.140</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>644.644</u>	<u>1.575.493</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>644.644</u>	<u>1.575.493</u>
TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO	<u>4.992.830</u>	<u>4.853.633</u>



Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE

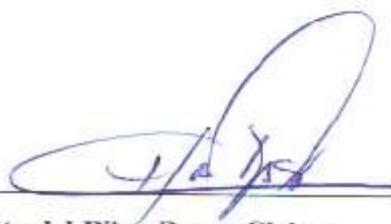


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS	2014	2013
Ingresos por Ventas	1.438.836	1.260.766
(-) Costo de Venta	<u>-1.212.139</u>	<u>-980.901</u>
UTILIDAD BRUTA	226.697	279.864
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Administracion	149.871	145.853,04
(-) Gastos de Ventas	<u>19.521</u>	<u>26.978,37</u>
TOTAL	169.392	172.831
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
(-) Gastos Financieros	91.256	110.423.76
(-) Otros Egresos e Ingresos	<u>3.822</u>	<u>1446.47</u>
TOTAL	95.078	111.870
Utilidad antes Participacion de Trabajadores Impuesto a la Renta	<u>-37.773</u>	<u>-4.837</u>
Menos:		
Participacion de Trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Reserva Legal	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>-37.773</u>	<u>-4.837</u>


Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE


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 2014
(Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aportes Ful./ Aumento Capital	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por Aplicación NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	300.000	893.076	14.896	313.909	146.753	-88.304	-4.838	1.575.493
Transferencias	0,00	-893.076	0,00	0,00	-4838	0,00	4838	-893.076
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-37.773	-37.773
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	300.000	0,00	14.896	313.909	141.915	-88.304	-37.773	644.644



Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE



Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

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

	<u>NIIF</u> <u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Efectivo Recibido de Clientes	1.412.103,63
Efectivo pagado a proveedores y empleados	- 1036.250,58
Otros ingresos (gastos), neto	- 91.255,99
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>284.597,06</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Adiciones de Activo fijo, neta	- 1.482,97
Otras entradas (Salidas) de efectivo	- 125.684,58
Efectivo neto provisto por las actividades de Inversión	<u>- 127.167,55</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Inversiones a largo plazo	-
Obligaciones Bancarias	- 155.253,74
Otras entradas (Salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>- 155.253,74</u>
Aumento neto de efectivo	2.175,77
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>83,97</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>2.259,74</u></u>



Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE



Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

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 2014

(Expresado en U.S. dólares)

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

	<u>NIIF</u> <u>2014</u>
Utilidad Neta	- 37.772,50
Partidas de conciliación entre la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	164.991,57
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	-
Imp Diferido	-
Otros Ajustes po partidas distintas al efectivo	-
Total Partidas Conciliatorias	<hr/> 164.991,57
Cambios en activos y pasivos:	
Aumento (disminución) en Cuentas por Cobrar	- 26.732,14
Disminucion en Otras cuentas por cobrar	- 93.918,55
Disminución en Gastos anticipados por cobrar	- 29.596,05
Aumento (disminución) en Inventarios	- 24.598,96
Aumento (disminución) en cuentas por pagar Comerciales	352.391,36
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	- 4.031,62
Aumento (disminución) en Beneficios de Empleados	- 12.577,13
Aumento (disminución) en Anticipo Clientes	- 19.623,10
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	- 16.064,18
Disminución en gastos acumulados por pagar	-
Total cambios en activos y pasivos	<hr/> 157.377,99
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<hr/> <u>284.597,06</u> <hr/>


Juanita del Pilar Reyes Chávez
GERENTE


Héctor Pérez G.
CONTADOR GENERAL

INDUMAD INDUSTRIA MADERERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(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 republica del Ecuador.

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%
Vehiculos	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 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, de acuerdo con disposiciones legales. Participación a trabajadores 15%

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 2014 están presentados en forma comparativa con el ejercicio 2013 conforme lo requerido por las Normas internacionales de Información Financiera.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del año 2014 el saldo de la cuenta es como se muestra a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	2014	2013
Efectivo Equivalentes de Efectivo	2.260	84.00

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 2014, el saldo es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	2014	2013
Activos Financieros	210.810	159.720

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

<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	<u>VALOR</u>
Cientes del Exterior	0
Cientes Locales	52.575
Anticipos a proveedores varios	0
Por cobrar Trabajadores y Empleados	14.121
Anticipos Proveedores Madera	3.387
Otras Cuentas por Cobrar	7.506
Anticipos por Liquidar	133.221
<u>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</u>	<u>210.810</u>

5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo del Credito Tributario a favor de la compañía con corte al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	2014	2013
Activos Por Impuestos Corrientes	620.511	521.355

La compañía mantiene un Saldo al 31 de diciembre/2014 por Credito Tributario y el mismo lo desglosamos a continuación.

<u>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</u>	<u>VALOR</u>
Retenciones en la Fuente	25.413
Anticipo Impto. Renta	154.792
Crédito Tributario de Iva	189.248
Iva. Retenido en ventas	206.259
Imptos a la salida de divisas	44.800
<u>TOTAL ACTIVOS IMPT.CORRIENTE</u>	<u>620.511</u>

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.

6.-EXISTENCIAS:

A continuación detallamos el saldo de las existencias contabilizadas al 31 de diciembre del 2014.

ACTIVOS	VALOR
Materias Primas	17.771
Productos en Procesos	329.825
Productos Terminados	388.367
Importaciones en Tránsito	9.207
Lacas y Tintes Bona	19.432
Suministros y Repuestos	30.905
Repuesto y Accesorios Laqueado	13.473
TOTAL INVENTARIOS	808.980

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 2014, el saldo en propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

ACTIVOS	Saldo al 31/Dici/2014	Saldo al 31/Dici/2013
Terrenos	728.000	728.000
Edificios	1.552.138	1.552.138
Maquinarias y Equipos	1.432.065	1.432.065
Muebles y Enseres	15.850	15.850
Equipos Pesados y Vehículos	81.109	81.109
Equipos de Computación	20.298	20.248
Obras en Procesos	19.381	17.948
Otros Activos Fijos	33.787	33.787
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	3.882.627	3.881.144
(-) DEPRECIACION DE ACTIVOS	-805.216	-640.225
TOTAL NETO DE ACTIVOS FIJOS	3.077.411	3.240.919

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 2014, el saldo es como sigue:

ACTIVOS DIFERIDOS	2014	2013
Gastos Diferidos y Pre-operación	229.232	103.593
Otros Proyectos	63.813	63.813
Intereses diferidos	5.475	5.475
Otros Diferidos	6.542	6.542
Depósito en Garantía	1.226	1.226
(-) Amortización Acumulada de Diferidos	-33.475	-33.475
Total Activos Diferidos	272.858	147.174

- 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 Electrica.

9.- PASIVOS FINANCIEROS:

Las Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2014, son como sigue:

PASIVOS CORRIENTES	2014	2013
Pasivos Financieros	76	5.442
Otras Obligaciones Corrientes	462.934	325.954
Prestamos Accionistas	1.271.021	10.070.411
Total Pasivos Corrientes	1.734.031	1.401.807

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	VALOR
Préstamos Banco Laad América N.V 7 años	31.600
Prést. Banco Laad America N.V 7 años	450.000
Préstamos Accionistas y otros	2.067.637
Operación Bco. Pichincha	64.918
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2.614.155

11.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2014 esta constituido de la siguiente forma:

PATRIMONIO	VALOR
Capital Social Suscrito y Pagado	300.000
Reservas por Valuación de Activos Fijos	313.909
Reservas Legal y Facultativas	14.896
Resultados de Ejercicios Anteriores	141.916
Resultados acumul. Adopción 1ra NIIF	-88.304
Resultados del presente ejercicio	-37.773
TOTAL PATRIMONIO	644.644

12.- CAPITAL SOCIAL:

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

ACCIONISTAS	%	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%, a partir del año 2013 sera del 22%.

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 2014 y la fecha del Informe de los Auditores Independientes (Abril 2015), se observa reclasificación de la cuenta Aporte para Futura Capitalización con la cuenta Préstamos a Accionistas y Otros; hecho que cambia sustancialmente la estructura del Estado de Situación Financiera..

104