

SECAMADERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

SECAMADERA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	AÑO 2012	AÑO 2011	%
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	32427,09	2456,11	6,26%
Cuentas por cobrar No Relacionadas Locales	387.716,57	346.598,69	74,85%
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	8.043,16	580,00	1,55%
Impuestos	40.265,48	17.034,27	7,77%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	468.452,30	366.669,07	90,44%
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad Planta y Equipo	29.061,29	4.650,00	5,61%
(-) Depreciacion Acumulada	-681,57	-180,60	-0,13%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	28.379,72	4.469,40	5,48%
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Prestamos a L/P	21.128,25	21.128,25	4,08%
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	21.128,25	21.128,25	4,08%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	49.507,97	25.597,65	9,56%
TOTAL ACTIVO	517.960,27	392.266,72	100%
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar No Relacionadas Locales	406.642,36	279.947,28	78,51%
Beneficios Sociales	9126,85	8508,68	1,76%
IESS por pagar	4772,92	2020,98	0,92%
Impuestos por Pagar	15.734,88	3.805,52	3,04%
Prestamos C/P	33.027,69	48.776,45	6,38%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	469.304,70	343.058,91	90,61%
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos L/P	39.733,73	39.733,73	7,67%
Jubilacion Patronal	668,62	265,02	0,13%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	40.402,35	39.998,75	7,80%
TOTAL PASIVO	509.707,05	383.057,66	98,41%
PATRIMONIO			
Capital Social	800,00	800,00	0,15%
Resultados Acumulados	8.409,06	5.055,39	1,62%
Resultado del Ejercicio	-955,84	3.353,67	-0,18%
TOTAL PATRIMONIO	8.253,22	9.209,06	1,59%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	517.960,27	392.266,72	100,00%

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SECAMADERA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

CUENTAS	AÑO 2012	%
INGRESOS		
Prestacion de Servicios	538.248,94	91%
Reembolsos de Gastos	52.584,22	9%
TOTAL INGRESOS	590.833,16	100%
COSTOS DE VENTAS		
Costos de Ventas	478.670,49	100%
TOTAL COSTOS DE VENTAS	478.670,49	100%
GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION		
Sueldos y Beneficios Empleados	32.707,70	28,91%
Servicios Basicos	550,60	0,49%
Suministros de Oficina	1.265,60	1,12%
Depreciaciones	500,97	0,44%
Cuentas Incobrables	2.682,03	2,37%
Impuestos y Contribuciones	3.756,90	3,32%
Combustibles y Mantenimientos	3.798,49	3,36%
Asesoría Contable	6.253,42	5,53%
Gastos Legales	17,00	0,02%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	51.532,71	45,56%
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Bancarios	2.617,04	2,31%
Comisiones bancarias	469,38	0,41%
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	3.086,42	2,73%
GASTOS NO OPERACIONES		
Gastos No Deducibles	2.662,72	2,35%
Retenciones Asumidas	588,88	0,52%
Reembolsos de Gastos	54.126,00	47,85%
Otros Gastos	1.121,78	0,99%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONES	58.499,38	51,72%
TOTAL GASTOS	113.118,51	100,00%
PERDIDA DEL EJERCICIO	-955,84	

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SECAMADERA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	547.033,25
Efectivo pagado prov y empleados	-465.600,37
Impuestos pagados	-11.301,85
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	70.131,03
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	-24.411,29
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-24.411,29
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Proveniente de documentos por pagar	0,00
Pagos de documentos por pagar	-15.748,76
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-15.748,76
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	29.970,98
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.456,11
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	32.427,09
Conciliación	
Utilidad neta	-955,84
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Provisión para cuentas de cobro dudoso	2.682,03
Depreciación de propiedad, planta y equipo	500,97
(Aumento)/disminución en:	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	-43.799,91
Funcionarios y empleados	-7.463,16
Accionistas	0,00
Otras	0,00
Otros activos	-23.231,21
Aumento/(disminución) en:	
Cuentas por pagar proveedores	126.695,08
Impuesto a la renta por pagar	-1.567,43
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13.496,79
Sueldos y Beneficios por Pagar	3.773,71
Total Ajustes	71.086,87
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	70.131,03

SECAMADERA S. A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 90,44% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el rubro más significativo con un porcentaje del 74,85% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 90,61%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar representan el 78,51% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía obtiene Costos de Venta que bordean el 81,02%, valor surgido por el Secado de Madera de Balsa, Extracción de Teca; y los Gastos Operacionales representan un 45,56% de los ingresos totales, que como resultado final da una Pérdida Contable del Ejercicio del -0,18% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente secar la madera de Balsa y también la extracción de Teca, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **SECAMADERA S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de

un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **SECAMADERA S.A.** provienen de la prestación de servicios por actividades de construcción de ingenierías electromecánica y metalmecánica

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **SECAMADERA S.A.** incluyen: Costo de fabricación y desarrollo de Obras.

i) Estado de Flujo de Efectivo

SECAMADERA S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los valores reflejados en los Estados de Cuenta Bancarios.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 387.716,57.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 8.043,16.

NOTA 6.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos son por Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado y por Retenciones de IVA, los mismos que en total suman USD \$ 40.265,48.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2012, un valor que asciende a los USD \$ 28.379,72, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla SECAMADERA S.A.

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de las Cuentas por Pagar No Relacionados Locales el valor de USD \$ 406.642,36.

NOTA 9.- BENEFICIOS SOCIALES

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de la cuenta Beneficios Sociales el valor de USD \$ 9.126,85.

NOTA 10.- IESS POR PAGAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de la cuenta IESS por Pagar el valor de USD \$ 4.772,92.

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, presenta como saldo USD \$15.734,88.

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO POR PAGAR

La compañía en este año 2012 presentó una pérdida tributaria razón por la cual no se generó ningún impuesto a la renta a pagar al 31 de Diciembre de 2012.

NOTA 15.- PRESTAMOS A TERCEROS

La cuenta Préstamos a Terceros al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 33.027,69.

NOTA 16.- PROVISION JUBILACION PATRONAL

La cuenta Provisión Jubilación Patronal al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 668,62.

Se reconocieron provisiones de jubilación patronal tanto al 01 de Enero de 2012 como al 31 de Diciembre de 2012, la primera por la Adopción de las NIIF por Primera Vez y la segunda por la propia aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.

El desglose es de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Cuenta	Valor
Provisión Jubilación Patronal 2011	265,02
Provisión Jubilación Patronal 2012	403,60
TOTAL	668,62

NOTA 17.- PATRIMONIO

El Patrimonio de la compañía al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 8253,22.

NOTA 18.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$590.833,16. El mismo que está compuesto de Prestación de Servicios por secado de Madera y Extracción de Teca USD \$ 538.248,94 y USD \$ 52.584,22 que corresponden a Reembolsos.

NOTA 19 – COSTOS DE VENTAS

Los costos atribuidos que presenta la compañía corresponden a los Costos de Ventas de la madera procesada, esta cuenta al 31 de Diciembre de 2012 representa un valor de USD \$ 478.670,49.

NOTA 20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos en los que incurrió SECAMADERA S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRACION	VALOR	%
Sueldos y Beneficios Empleados	32.707,70	63,47%
Servicios Basicos	550,60	1,07%
Suministros de Oficina	1.265,60	2,46%
Depreciaciones	500,97	0,97%
Cuentas Incobrables	2.682,03	5,20%
Impuestos y Contribuciones	3.756,90	7,29%
Combustibles y Mantenimientos	3.798,49	7,37%
Asesoría Contable	6.253,42	12,13%
Gastos Legales	17,00	0,03%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	51.532,71	100,00%

(Expresado en dólares)

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.