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 2013

(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2013	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	26,749.17	6.91%
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	4	176,267.50	45.54%
Impuestos	5	75,035.28	19.39%
Otras Cuentas por Cobrar	6	80,143.56	20.70%
Total Activo Corriente		358,195.51	92.54%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad Planta y Equipo	7	29,564.53	7.64%
(-) Depreciación Acumulada		-681.57	-0.18%
Total Activo Fijo		28,882.96	7.46%
Total Activo No Corriente		28,882.96	7.46%
TOTAL ACTIVO		387,078.47	100.00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	8	223,088.51	57.63%
Beneficios a Empleados C/P	9	16,009.05	4.14%
IESS por Pagar	10	2,621.64	0.68%
Obligaciones Tributarias	11	8,987.63	2.32%
Otras Cuentas por Pagar	12	43,694.67	11.29%
Prestamos por Pagar	13	72,761.42	18.80%
Total Pasivo Corriente		367,162.91	94.85%
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal por Pagar	14	1,010.82	0.26%
Total Pasivo No Corriente		1,010.82	0.26%
TOTAL PASIVOS		368,173.73	95.12%
PATRIMONIO			
Capital Social	15	800.00	0.21%
Resultados Acumulados		7,453.22	1.93%
Utilidad del Ejercicio		10,651.52	2.75%
Resultados acum. provenientes de la adopción por primera vez de NIIF		-	0.00%
TOTAL PATRIMONIO		18,904.74	4.88%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		387,078.47	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 2013
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2013	%
INGRESOS	16		
Ingresos Netos		933,822.05	100.00%
Total Ingresos		933,822.05	100.00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	17	861,718.49	92.28%
Total Costo de Ventas		861,718.49	92.28%
GASTOS			
Gastos de Administracion	18	50,850.12	5.45%
Total de Gastos		50,850.12	5.45%
Total Costos y Gastos		912,568.61	97.72%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		21,253.44	2.28%

***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 2013
(Expresado en Dólares)

Fujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,070,005.72
Efectivo pagado prov y empleados	(1,044,189.67)
Impuestos pagados	(52,118.98)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(26,302.93)
Fujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	(503.24)
Baja de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(503.24)
Fujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	21,128.25
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	21,128.25
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(5,677.92)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	32,427.09
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	26,749.17
Conciliación	
Utilidad neta	10,651.52
Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Otras cuentas por cobrar	342.20
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-
(Aumento)/disminución en:	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	136,183.67
Funcionarios y empleados	595.00
Accionistas	-
Otras	(32,199.80)
Inventarios	-
Aumento/(disminución) en:	
Cuentas por pagar proveedores	(139,859.18)
Impuesto a la renta por pagar	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(8,898.53)
Sueldos y Beneficios por Pagar	6,882.20
Total Ajustes	(36,954.45)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(26,302.93)

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 92,54% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales son los rubros más significativos con un porcentaje del 45,54% 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 94,85%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales representan el 57,63% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 92.28%, valor surgido para desarrollar el servicio de secado de madera de balsa y el servicio de extracción de madera; y los Gastos Operacionales representan un 5,45% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 2,28% 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:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ				
<u>Activo Corriente</u>	=	<u>358,195.51</u>	=	0.98
<u>Pasivo Corriente</u>		<u>367,162.91</u>		

Actualmente la empresa **Secamadera** no tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo que con la rentabilidad obtenida en el año 2014 se podrá mejorar este índice.

Razón Deuda

RAZON DE LA DEUDA				
<u>Deuda Total</u>	=	368,173.74	=	0.95
<u>Total de Activos</u>		387,078.47		

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.95** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente las actividades de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de aparatos de distribución y control de tipo eléctrico y mecánico, 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 las actividades de servicios de instalación, mantenimiento y reparación de aparatos de distribución y control de tipo eléctrico y mecánico.

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 siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2013	%
Banco Produbanco	26,733.23	99.94%
Banco Bolivariano	9.92	0.04%
Banco Guayaquil	6.02	0.02%
Total	26,749.17	100.00%

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 181.777,83 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por cobrar	31/12/2013	%
Cientes	181,777.83	103.13%
Provisión Cuentas Incobrables	(5,510.33)	-3.13%
Total	176,267.50	100.00%

NOTA 5.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Impuestos	31/12/2013	%
IVA en compras 12%	3,251.16	4.33%
Impuesto Retenido 2%	27,017.74	36.01%
Iva Retenido 100%	37,994.77	50.64%
Credito Tributario Renta	6,771.61	9.02%
Total	75,035.28	100%

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en IVA retenido con un 50,64%.

NOTA 6.- OTRAS CUENTA POR COBRAR

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Otras Cuentas por cobrar	31/12/2013	%
Otras cuentas por cobrar	80,143.56	100.00%
Total	80,143.56	100.00%

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2013, un valor que asciende a los USD \$ 28.882,96, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla SECAMADERA S.A., el detalle de estos activos se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Propiedad Planta Y Equipo		31/12/2013	%
Equipos de Computacion y SOFT		918.46	3.18%
Costo de Equipos de Computacion y SOFT	1,153.24		0.00%
Depre. Acum. Equipos de Computacion y SOFT	-234.78		0.00%
Motosierras		1,603.79	5.55%
Vehiculos		26,360.71	91.27%
Costo Vehiculos	26807.50		0.00%
Depre. Acum.Vehiculos	-446.79		0.00%
Total		28,882.96	100 %

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de SECAMADERA S.A. se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2013	%
Proveedores	223,088.51	100.00%
Total	223,088.51	100 %

NOTA 9.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2013	%
Decimotercer Sueldo por Pagar	642.69	4.01%
Decimocuarto Sueldo por Pagar	4,282.40	26.75%
Vacaciones por Pagar	7,895.94	49.32%
15% Participacion Trabajadores por Pagar	3,188.02	19.91%
Total	16,009.05	100%

NOTA 10.- IESS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

IESS por Pagar	31/12/2013	%
IESS	2,621.64	100.00%
Total	2,621.64	100%

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2013	%
1% Retenciones Fuente x Pagar	26.83	0.30%
2% Retenciones Fuente x Pagar	1,481.82	16.49%
Impuesto a la Renta por pagar	7,413.91	82.49%
70% Retención de IVA	65.07	0.72%
Total	8,987.63	100%

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar	31/12/2013	%
Anticipos a Clientes	42,123.86	96.41%
Otras cuentas por pagar	1,570.81	3.59%
Total	43,694.67	100%

NOTA 13.- PRESTAMOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Préstamos por Pagar	31/12/2013	%
Plantabal	72,761.42	100.00%
Total	72,761.42	100.00 %

NOTA 14.- JUBILACIÓN PATRONAL POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Provision Jubilacion Patronal	31/12/2013	%
Provision Jubilacion Patronal	1,010.82	100.00%
Total	1,010.82	100.00 %

NOTA 15.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013, el Patrimonio de la Compañía es USD \$8,253.22 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2013	%
Capital Social	800.00	4.23%
Resultados Acumulados	7,453.22	39.43%
Utilidad del Ejercicio	10,651.52	56.34%
Total	18,904.74	100 %

NOTA 16 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$933,822.05 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2013	%
Servicio de secado de madera	345,557.50	37.00%
Ingreso por extraccion de madera teca	581,311.29	62.25%
Ingresos por reembolsos	6,953.26	0.74%
Total	933,822.05	100 %

NOTA 17 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda SECAMADERA S.A. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costo de Venta - Fabricacion	31/12/2013	%
Costo Mano de Obra	180,449.37	20.94%
Costo Indirecto Fabricacion Secado	276,168.94	32.05%
Costo Indirecto Fabricacion teca	405,100.18	47.01%
Total	861,718.49	100%

NOTA 18.- GASTOS

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

(Expresado en dólares)

Gastos Operacionales	31/12/2013	%
Gastos de Personal Administrativo	34,921.31	68.67%
Mantenimiento y Reparaciones	2,365.70	4.65%
Servicios Basicos	3,000.62	5.90%
Suministros de oficina	471.42	0.93%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	5,173.17	10.17%
Gastos por servicios	3,316.00	6.52%
Otros Gastos Operacionales	1,601.90	3.15%
Total	50,850.12	100%

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 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.