

**TRANSFORMADERA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

# ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's

## TRANSFORMADERA S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	NOTAS	Año 2012	Año 2011	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	800,00	43.304,02	0,11%
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	4	111.170,81	41.958,74	14,78%
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	5	4.270,71	108.208,33	0,57%
Impuestos	6	197.921,37	128.392,99	26,32%
Inventario	7	407.125,61	344.812,56	54,14%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>721.288,50</b>	<b>666.676,64</b>	<b>95,91%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	8	32.186,75	19.707,80	4,28%
(-) Depreciación Acumulada	-	1.421,91	67,71	-0,19%
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>30.764,84</b>	<b>19.640,09</b>	<b>4,09%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>30.764,84</b>	<b>19.640,09</b>	<b>4,09%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>752.053,34</b>	<b>686.316,73</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	9	372.364,64	316.581,32	49,51%
Beneficios Sociales	10	16.087,21	25.438,74	2,14%
IESS por Pagar	11	4.908,16	3.384,09	0,65%
Impuestos por Pagar	12	4.118,79	5.628,26	0,55%
Otras Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	13	51.372,35	185.097,40	6,83%
Impuesto a la Renta Causado	14	-	9.076,23	0,00%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>		<b>448.851,15</b>	<b>545.206,04</b>	<b>59,68%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>				
Préstamos de Terceros	15	191.201,26	21.128,25	25,42%
Provisión Jubilación Patronal	16	1.229,67	524,46	0,16%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		<b>192.430,93</b>	<b>21.652,71</b>	<b>25,59%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>641.282,08</b>	<b>566.858,75</b>	<b>85,27%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	17	800,00	800,00	0,11%
Utilidad Acumulada		118.657,98	118.657,98	15,78%
(-) Perdida del Ejercicio	-	8.686,72	-	-1,16%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.771,26</b>	<b>119.457,98</b>	<b>14,73%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>752.053,34</b>	<b>686.316,73</b>	<b>100,00%</b>

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

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

	NOTAS	31/12/2012	%
<b>INGRESOS</b>	18		
Ventas de Bienes		2.422.918,73	97,77%
Prestaciones de Servicio		55.164,62	2,23%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>2.478.083,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	19		
Costos de Venta		2.315.175,64	93,43%
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>		<b>2.315.175,64</b>	<b>93,43%</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>ADMINISTRATIVOS</b>	20		
Sueldos y Beneficios Empleados		41.793,72	1,69%
Servicios Básicos		3.368,68	0,14%
Suministros y Materiales		5.909,77	0,24%
Depreciaciones		190,00	0,01%
Impuestos y Contribuciones		11.810,40	0,48%
Mantenimientos de Activos		30.045,85	1,21%
Servicios Profesionales		40.298,60	1,63%
Servicios Prestados		32.940,85	1,33%
<b>TOTAL ADMINISTRATIVOS</b>		<b>166.357,87</b>	<b>6,71%</b>
<b>FINANCIEROS</b>	21		
Intereses Bancarios		4.118,47	0,17%
Comisiones		1.118,09	0,05%
<b>TOTAL FINANCIEROS</b>		<b>5.236,56</b>	<b>0,21%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>2.486.770,07</b>	<b>100,35%</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	-	<b>8.686,72</b>	<b>-0,35%</b>
(-) Participación Trabajadores		-	<b>0,00%</b>
(-) Impuesto a la Renta		-	<b>0,00%</b>
<b>PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS</b>	-	<b>8.686,72</b>	<b>-0,35%</b>

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

# TRANSFORMADERA 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	2.408.871,28
Efectivo pagado prov y empleados	(2.624.433,22)
Intereses pagados	-
Impuestos pagados	(10.585,70)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(226.147,64)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	(29.478,95)
Baja de activos fijos	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(29.478,95)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Proveniente de documentos por pagar	171.302,68
Pagos de documentos por pagar	-
Pagos de la deuda a largo plazo	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>171.302,68</b>
<b>Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(84.323,91)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>43.304,02</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>(41.019,89)</b>
<b>Conciliación</b>	
Utilidad neta	(7.332,52)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	
Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
Retiro de muebles y enseres	-
<b>(Aumento)/disminución en:</b>	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	(69.212,07)
Funcionarios y empleados	(564,75)
Otras	34.973,99
Inventarios	(122.671,00)
Otros activos	-
<b>Aumento/(disminución) en:</b>	
Cuentas por pagar proveedores	(119.761,62)
Impuesto a la renta por pagar	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	66.247,79
Sueldos y Beneficios por Pagar	(7.827,46)
<b>Total Ajustes</b>	<b>(218.815,12)</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(226.147,64)</b>

## **TRANSFORMADERA 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 95,91% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde el Inventario es el rubro más significativo con un porcentaje del 54,14% 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 59,68%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar representan el 49,51% 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 93,43%, valor surgido por la transformación de la Madera de Balsa; y los Gastos Operacionales representan un 6,92% de los ingresos totales, que como resultado final da una Pérdida Contable del Ejercicio del -0,35% 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 impregnación de madera con preservativos u otras sustancias químicas de madera preparada, 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 **TRANSFORMADERA 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 **TRANSFORMADERA 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 **TRANSFORMADERA S.A.** incluyen: Costo de fabricación y desarrollo de Obras.

#### **i) Estado de Flujo de Efectivo**

**TRANSFORMADERA 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 \$ 111.170,81.

### **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 \$ 4.270,71.

### **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 \$ 197.921,37.

### **NOTA 7.-INVENTARIO**

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de Inventario por Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados, los mismos que en total suman USD \$ 407.125,61.

Este rubro al 01 de Enero de 2012 se vio aumentada por el reconocimiento de ciertos activos que no se reconocieron en los Estados Financieros presentados bajo NEC en el año 2011, razón por la cual se procedió a ingresarlo para que las cuentas Inventario presenten el valor razonable al año 2012, los ajustes efectuados fueron los siguientes:

*(Expresado en dólares)*

<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>
Materia Prima	10.767,87
Productos en Proceso	39.663,78
Productos Terminados	9.926,30
<b>TOTAL</b>	<b>60.357,95</b>

## **NOTA 8.- 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 \$ 30.764,84, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla TRANSFORMADERA S.A.

Este rubro de Propiedad Planta y Equipo al 01 de Enero de 2012 también se vio afectada por la aplicación de la Normativa Contable que rige para este período (NIIF). Se reconocieron ciertas Maquinarias que no tenían ningún soporte tributario y por ende no se las había reconocido anteriormente en los Estados Financieros del año 2011. Al aplicar la normativa contable internacional y aplicar el valor razonable a las cuentas contables el valor de las Maquinarias se vio aumentado en:

*(Expresado en dólares)*

<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>
Maquinarias	17.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>17.000,00</b>

## **NOTA 9.- 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 \$ 372.364,64.

## **NOTA 10.- BENEFICIOS SOCIALES**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, presentan como saldo de la cuenta Beneficios Sociales el valor de USD \$ 16.087,21.

## **NOTA 11.- 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 \$ 4.908,16.

## **NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, presenta como saldo USD \$4.118,79.

### **NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012, presenta como saldo USD \$51.372,35.

### **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 \$ 191.201,26.

### **NOTA 16.- PROVISION JUBILACION PATRONAL**

La cuenta Provisión Jubilación Patronal al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 1.229,67.

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)*

<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>
Provisión Jubilación Patronal 2011	524,46
Provisión Jubilación Patronal 2012	705,21
<b>TOTAL</b>	<b>1.229,67</b>

### **NOTA 17.- PATRIMONIO**

El Patrimonio de la compañía al 31 de Diciembre de 2012 presenta un saldo de USD \$ 110.771,26.

El Patrimonio se vio aumentado por el reconocimiento de ciertas partidas de Inventario y Propiedad Planta y Equipo no reconocidas en los Estados Financieros del año 2011, el efecto global de esto es:

*(Expresado en dólares)*

<b>Cuenta</b>	<b>Valor</b>
Materia Prima	10.767,87
Productos en Proceso	39.663,78
Productos Terminados	9.926,30
Maquinarias	17.000,00
Provisión Jubilación Patronal 2011	- 524,46
<b>TOTAL</b>	<b>76.833,49</b>

Como se podrá observar el Patrimonio de la compañía aumentó en USD \$76.833,49 por el efecto de aplicar la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **NOTA 18.- INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$2.478.083,35. El mismo que está compuesto de Ventas de Bienes por un valor de USD \$ 2.422.918,73 y la diferencia USD \$ 55.164,62 que corresponden a Prestaciones de Servicios.

#### **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 \$ 2.315.175,64.

#### **NOTA 20.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

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

*(Expresado en dólares)*

<b>Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>%</b>
Sueldos y Beneficios Empleados	41.793,72	25,12%
Servicios Básicos	3.368,68	2,02%
Suministros y Materiales	5.909,77	3,55%
Depreciaciones	190,00	0,11%
Impuestos y Contribuciones	11.810,40	7,10%
Mantenimientos de Activos	30.045,85	18,06%
Servicios Profesionales	40.298,60	24,22%
Servicios Prestados	32.940,85	19,80%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>166.357,87</b>	<b>100,00%</b>

## 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.