

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 2013

(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2013	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	16,326.59	2.00%
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	4	91,488.87	11.18%
Impuestos	5	228,950.49	27.99%
Inventario	6	446,002.92	54.52%
Total Activo Corriente		782,768.87	95.69%
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad Planta y Equipo	7	39,154.21	4.79%
(-) Depreciación Acumulada		-3,927.87	-0.48%
Total Activo Fijo		35,226.34	4.31%
Total Activo No Corriente		35,226.34	4.31%
TOTAL ACTIVO		817,995.21	100.00%
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	8	581,829.48	71.13%
Beneficios a Empleados C/P	9	28,061.48	3.43%
IESS por Pagar	10	21,034.96	2.57%
Obligaciones Tributarias	11	40,669.95	4.97%
Total Pasivo Corriente		671,595.87	82.10%
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación Patronal por Pagar	12	2,150.87	0.26%
Total Pasivo No Corriente		2,150.87	0.26%
TOTAL PASIVOS		673,746.74	82.37%
PATRIMONIO			
Capital Social	13	800.00	0.10%
Resultados Acumulados		109,971.26	13.44%
Utilidad del Ejercicio		33,477.21	4.09%
TOTAL PATRIMONIO		144,248.47	17.63%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		817,995.21	100.00%

**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 2013

(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2013	%
INGRESOS	14		
Ingresos Netos		2,260,527.76	100.00%
Total Ingresos		2,260,527.76	100.00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	15	2,059,641.15	91.11%
Total Costo de Ventas		2,059,641.15	91.11%
GASTOS			
Gastos de Administracion	16	141,683.15	6.27%
Total de Gastos		141,683.15	6.27%
Total Costos y Gastos		2,201,324.30	97.38%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		59,203.46	2.62%

**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 2013

(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	2,281,769.70
Efectivo pagado prov y empleados	(2,047,870.18)
Impuestos pagados	(20,204.21)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	213,695.31

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	(6,967.46)
Baja de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6,967.46)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	(191,201.26)
Dividendos pagados	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(191,201.26)

Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo 15,526.59

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año 800.00

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año 16,326.59

Conciliación

Utilidad neta 33,477.21

Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Provisión para cuentas de cobro dudosos	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2,505.96
Provisión Jubilación Patronal	921.20

(Aumento)/disminución en:

Cuentas por cobrar:	
Clientes	21,241.94
Funcionarios y empleados	2,710.71
Accionistas	-
Otras	(31,029.12)
Inventarios	(38,877.31)

Aumento/(disminución) en:

Cuentas por pagar proveedores	158,092.49
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	48,525.43
Sueldos y Beneficios por Pagar	16,126.80

Total Ajustes 180,218.10

Efectivo neto provisto por las actividades de operación 213,695.31

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 95,69% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde los Inventarios son los rubros más significativos con un porcentaje del 54,52% 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 82,10%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales representan el 71,13% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 91.11%, valor surgido para la transformación de la madera de balsa; y los Gastos Operacionales representan un 6,27% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 2,62% 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>782,768.87</u>	=	1.17
<u>Pasivo Corriente</u>		<u>671,595.87</u>		

Actualmente la empresa **TRANSFORMADERA** 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>	=	673,746.74	=	0.82
<u>Total de Activos</u>		817,995.21		

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.82** 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 **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 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 **TRANSFORMADERA S.A.** incluye: los Costos de transformación de la madera.

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 siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2013	%
Banco Produbanco	15,526.59	95.10%
Banco Bolivariano	800.00	4.90%
Total	16,326.59	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	91,912.70	100.46%
Provisión Cuentas Incobrables	(423.83)	-0.46%
Total	91,488.87	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 Retenido 30%	46.36	0.02%
Iva Retenido 100%	159,117.92	69.50%
IVA en compras 12%	23,845.83	10.42%
Impuesto Retenido 1%	42,107.13	18.39%
Impuesto Retenido 2%	3,817.25	1.67%
Impuesto Retenido 8%	16.00	0.01%
Total	228,950.49	100.00 %

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en IVA retenido con un 69,52%.

NOTA 6.- INVENTARIO

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Inventarios	31/12/2013	%
Materia Prima	253,357.03	56.81%
Productos en Proceso	172,828.26	38.75%
Productos Terminados	19,817.63	4.44%
Total	446,002.92	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 \$ 35.226,34, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla TRANSFORMADERA 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 Software	71.00	0.20%
Costo de Equipos de Computacion y Software	471.00	
Depre. Acum. Equipos de Computacion y Software	-400.00	
Maquinarias	31,777.57	90.21%
Costo de Maquinarias	34328.41	
Depre. Acum. Maquinarias	-2550.84	
Muebles y Enseres	(90.00)	-0.26%
Costo de Muebles y Enseres	270.00	
Depre. Acum. Muebles y Enseres	-360.00	
Sierras Circulares	3,467.77	9.84%
Costo Sierras Circulares	4084.80	
Depre. Acum. Sierras Circulares	-617.03	
Total	35,226.34	100%

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

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

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2013	%
Proveedores	581,829.48	100.00%
Total	581,829.48	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	%
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	5,404.36	19.26%
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	7,023.58	25.03%
Vacaciones por Pagar	6,753.02	24.07%
15% Participacion Trabajadores por Pagar	8,880.52	31.65%
Total	28,061.48	100 %

NOTA 10.- IEES POR PAGAR

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

(Expresado en dólares)

IEES por Pagar	31/12/2013	%
Aporte Personal 9.35%	6,480.22	30.81%
Aporte Patronal 12.15%	8,159.09	38.79%
Prestamos Quirografarios	4,350.74	20.68%
Prestamos Hipotecarios	385.33	1.83%
Fondo de Reserva	1,659.58	7.89%
Total	21,034.96	100.00 %

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	4,838.35	11.90%
2% Retenciones Fuente x Pagar	4,059.69	9.98%
8% Retenciones Fuente x Pagar	2,240.01	5.51%
10% Retenciones Fuente x Pagar	1,111.12	2.73%
Impuesto a la Renta por pagar	16,845.73	41.42%
30% Retenciøn de IVA	8,845.17	21.75%
70% Retenciøn de IVA	1,900.06	4.67%
100% Retenciøn de IVA	829.82	2.04%
Total	40,669.95	100.00 %

NOTA 12.- 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	2,150.87	100.00%
Total	2,150.87	100.00%

NOTA 13.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013, el Patrimonio de la Compañía es USD \$144,248.47 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2013	%
Capital Social	800.00	0.55%
Resultados Acumulados	109,971.26	76.24%
Utilidad del Ejercicio	33,477.21	23.21%
Total	144,248.47	100%

NOTA 14 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$2,260,527.76 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2013	%
Ventas Locales de Bienes	1,646,862.34	72.85%
Exportaciones	492,813.28	21.80%
Ventas Locales de Servicios	120,852.14	5.35%
Total	2,260,527.76	100.00%

NOTA 15 – COSTOS

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

(Expresado en dólares)

Costo de Venta - Fabricacion	31/12/2013	%
Costo de Venta	943,389.07	45.80%
Costo de Mano de Obra	379,253.01	18.41%
Costos Generales de Fabricación	736,999.07	35.78%
Total	2,059,641.15	100.00%

NOTA 16.- GASTOS

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

(Expresado en dólares)

Gastos Operacionales	31/12/2013	%
Gastos de Personal Administrativo	42,082.88	29.70%
Servicios Basicos	24,066.35	16.99%
Suministros de oficina	4,563.32	3.22%
Depreciación Activos Fijos	570.00	0.40%
Impuestos, Tasas y Contribuciones	15,418.42	10.88%
Mantenimientos	2,243.64	1.58%
Servicios Profesionales	46,512.87	32.83%
Otros Gastos	6,225.67	4.39%
Total	141,683.15	100.00 %

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.