

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 19 de Noviembre del 2007

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

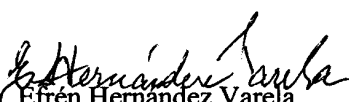
- INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON CIA. LTDA.

Exp. 26277

correspondiente al ejercicio económico del 2006.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445





INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

**Estados Financieros al 31 de diciembre del 2006 e Informe del Auditor
Independiente**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 19 de Noviembre del 2007.

A los Miembros del Directorio y Participaciones de
INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

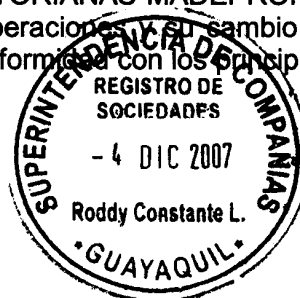
He auditado el Balance General de INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones y el cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.


Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. - 090
C.P.A. 445



Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
ACTIVO	<u>1.230.927,68</u>	<u>1.365.236,15</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>779.460,17</u>	<u>843.191,37</u>	
Caja y Bancos	942,13	46.869,09	3
Cuentas por Cobrar	112.336,14	112.225,35	4
Otras Cuentas por Cobrar	347.353,06	305.000,87	5
Pagos Anticipados	26.272,83	26.174,73	6
Inventarios	291.913,41	352.278,73	7
Otros Activos Corrientes	642,60	642,60	8
ACTIVO FIJO	<u>165.121,66</u>	<u>166.226,56</u>	9
No Depreciable	<u>10.841,70</u>	<u>8.542,32</u>	
Terrenos y Mejoras	7.712,17	7.712,17	
Construcciones en Proceso	3.129,53	830,15	
Depreciable (Neto)	<u>154.279,96</u>	<u>157.684,24</u>	
Edificios e Instalaciones	19.773,02	19.773,02	
Maquinarias y Equipos	100.008,30	98.478,16	
Muebles y Enseres	27.507,00	27.507,00	
Equipos de Oficina	82.803,84	82.803,84	
Vehículos	66.540,09	66.540,09	
Mejoras y Adec. Instalaciones	41.121,39	41.121,39	
Maquinarias y Equipos de Montaje	3.711,54	260,04	
Equipos de Computación	8.628,30	6.052,30	
Total Costo Histórico	350.093,48	342.535,84	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-195.813,52	-184.851,60	
ACTIVO DIFERIDO	<u>280.000,02</u>	<u>350.000,00</u>	10
Gastos de Organización	350.000,00	350.000,00	
(-) Amortización Acumulada	-69.999,98	0,00	
OTROS ACTIVOS	<u>6.345,83</u>	<u>5.818,22</u>	11
Inversiones Financieras L/P	1.516,88	1.516,88	
Certificado/Aportación CORPEI	4.828,95	4.301,34	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2006	2005	
PASIVOS	<u>999.180,00</u>	<u>1.143.481,50</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>370.395,35</u>	<u>402.196,85</u>	
Cuentas por Pagar	108.070,44	44.291,12	12
Otras Cuentas por Pagar	159.775,98	208.996,13	13
Documentos por Pagar	102.548,93	148.909,60	14
PASIVO NO CORRIENTE	<u>628.784,65</u>	<u>741.284,65</u>	15
Cuentas por Pagar	628.784,65	741.284,65	
PATRIMONIO	<u>231.747,68</u>	<u>221.754,65</u>	16
Capital	3.240,00	3.240,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	15.490,78	15.490,78	
Reservas	197.966,90	189.073,63	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	15.050,00	13.950,24	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.230.927,68</u>	<u>1.365.236,15</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2006	2005
INGRESOS	<u>1.115.451,00</u>	<u>1.080.953,06</u>
Ventas Netas	1.115.451,00	1.080.953,06
COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS	1.008.002,35	884.832,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	107.448,65	196.121,06
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>117.981,46</u>	<u>182.198,09</u>
Gastos de Administración	79.603,21	139.184,61
Gastos de Ventas	20.985,03	5.969,71
Gastos Financieros	17.393,22	37.043,77
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	-10.532,81	13.922,97
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>25.582,81</u>	<u>27,27</u>
Otros Ingresos	25.582,81	27,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.050,00	13.950,24
(-) 15% Participación de Trabajadores	2.257,50	2.092,54
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	12.792,50	11.857,70
(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>0,00</u>	<u>21.065,31</u>
(+) Gastos no Deducibles	0,00	21.065,31
UTILIDAD GRAVABLE	12.792,50	32.923,01
(-) 25% Impuesto a la Renta Causado	3.198,13	8.230,75
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>9.594,38</u>	<u>3.626,95</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS				Aportes Futuras Capitaliza ciones	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Total			
Saldo a Enero 1 del 2006	3.240,00	6.161,84	89.369,77	93.542,02	189.073,63	15.490,78	13.950,24	221.754,65
15% Participación Trabajadores 2005					0,00		-2.092,54	-2.092,54
25% I. Renta Causado 2005					0,00		-2.964,43	-2.964,43
Transferencia del Resultado 2005		592,89	8.300,38		8.893,27		-8.893,27	0,00
Resultado del Ejercicio					0,00		15.050,00	15.050,00
Saldo a Diciembre 31 del 2006	3.240,00	6.754,73	97.670,15	93.542,02	197.966,90	15.490,78	15.050,00	231.747,68

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>1.115.340,21</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1.115.340,21
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-990.518,17	
Gastos Financieros Pagados	-16.763,22	
Impuesto a la Renta pagado 2005	-8.230,75	
Participación Trabajadores pagada 2005	-2.092,54	
Otros Ingresos y Egresos	<u>25.582,81</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-992.021,87</u>
Flujo Neto en actividades de operación		123.318,34

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Compra de Activos Fijos Tangibles	-9.857,02	
Otros Activos	<u>-527,61</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-10.384,63</u>

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Financiación

Préstamos Bancarios y Financieros	-37.840,92	
Préstamos de Particulares	-8.519,75	
Proveedores (Largo Plazo)	-112.000,00	
Cancelación Préstamos de Socios	<u>-500,00</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación		<u>-158.860,67</u>

Aumento (disminución) neto en el efectivo		-45.926,96
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>46.869,09</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>942,13</u></u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)	15.050,00
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	10.961,92	
Amortización	69.999,98	
		80.961,90

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	96.011,90
--	-----------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-110,79	
Otras Cuentas por Cobrar	-42.352,19	
Pagos Anticipados	-98,10	
Inventarios	60.365,32	
Proveedores	63.779,32	
Otras Cuentas por Pagar	-43.953,83	
Participación Trabajadores 2005	-2.092,54	
Impuesto a la Renta de la Cía.2005	-8.230,75	
		27.306,44
Efectivo Utilizado en Operaciones		

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>123.318,34</u>
---	--------------------------

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

Industrias de Maderas Ecuatorianas MADEPRON Cia. Ltda. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil y cuyo objeto principal es la industrialización y comercialización de todo tipo de madera.

**NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS
CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS**

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías. y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Equivalentes de Efectivo

Son inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo específico y las salidas son controladas por el método promedio móvil. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Generalmente tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de emisión del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2006 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2006

Caja		
Caja Chica		533,77
Próspero Guaranda P.	182,77	
Maribel Marquez M.	176,00	
Heriberto Holguin M.	150,00	
Pedro León	25,00	
Bancos		408,36
Cuentas de Ahorros		
Bolivariano Oficina	263,63	
Internacional	144,73	
Total		<u>942,13</u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo de este rubro se muestra a continuación:

Cientes Locales		108.706,05
Madertrop C. Ltda.	39.308,13	
Fadelma Cia. Ltda.	39.219,87	
Romapor S.A.	22.655,37	
Plantaciones de Balsa Plantaba	3.623,88	
Mauricio Sereni Castro	1.971,79	
Varios	1.927,01	
Cientes del Exterior		3.630,09
Interamerican Sales Inc.	3.230,09	
Alfonso Doce	400,00	
Total		<u>112.336,14</u>

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, incluye los siguientes valores:

Préstamos a Empleados y Obreros	107.231,94
Anticipo y Prést. Proveedores	69.792,71
Impuestos Anticipados	52.713,96
Hacienda Elvita	52.280,01
Préstamos a Socios	46.421,41
Deudores Varios	18.119,27
Anticipos de Sueldos	<u>793,76</u>
Total	<u>347.353,06</u>

NOTA No. 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2006, el saldo de Pagos Anticipados está formado por las siguientes cuentas.

Intereses	14.003,24
Primas de Seguros	<u>12.269,59</u>
Total	<u>26.272,83</u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006 son:

Materia Prima	42.701,85
Productos en Proceso	228.573,00
Productos Terminados	14.493,12
Madera de Primera	<u>6.145,44</u>
Total	<u>291.913,41</u>

La Auditoría elabora este informe utilizando la valoración presentada en los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de Diciembre del 2006

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2006, se mantiene en \$642,60 y corresponde a Depósitos en Garantía.

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre del 2006

PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

No Depreciable		10.841,70
Terrenos y Mejoras	<u>7.712,17</u>	
Construcciones en Proceso	3.129,53	
Depreciable (Neto)		154.279,96
Edificios e Instalaciones	19.773,02	
Maquinarias y Equipos	100.008,30	
Muebles y Enseres	27.507,00	
Equipos de Oficina	82.803,84	
Vehículos	66.540,09	
Mejoras y Adec. Instalaciones	41.121,39	
Maquinarias y Equipos de Montaje	3.711,54	
Equipos de Computación	<u>8.628,30</u>	
Suman	350.093,48	
(-) Dep. Acumuladas	<u>-195.813,52</u>	
Total Activo Fijo Neto		<u>165.121,66</u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

Propiedades Plantas y Equipos	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	166.226,56
Más (Menos)	
Adiciones, neto por compras 2006	9.857,02
Depreciación del año	<u>-10.961,92</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	<u><u>165.121,66</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

NOTA No. 10.- ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía presenta el siguiente saldo en el Activo Diferido:

Gastos de Organización	350.000,00
(-) Amortización Acumulada	<u>-69.999,98</u>
Total	<u><u>280.000,02</u></u>

NOTA No. 11.- OTROS ACTIVOS

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre del 2006, se muestra a continuación:

Certificado de Aportación CORPEI	4.828,95
Inversiones Financieras L/P	<u>1.516,88</u>
Total	<u><u>6.345,83</u></u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- Cuentas por Pagar

Un detalle del saldo de esta cuenta se presenta a continuación:

Proveedores	
Plantaciones de Balsa	57.541,13
Madertrop C. Ltda.	39.551,42
Emilio Somoza Castillo	6.428,27
Gustavo Lozada Cruz	3.480,77
Varios	<u>1.068,85</u>
Total	<u>108.070,44</u>

NOTA No. 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006 fue el siguiente:

Deudas al Fisco		56.398,28
100% IVA Cobrado	53.640,93	
30% IVA Cobrado	54,15	
1% Retención en la Fuente	2.106,00	
8% Retención en la Fuente	567,20	
Impuesto a la Renta Empleados	30,00	
Deudas al IESS		7.684,79
Fondo de Reserva	3.432,82	
Aporte Patronal 11.15%	1.974,17	
Aporte Personal 9.35%	1.455,31	
Préstamo Quirografario	688,43	
Secap e IECE	134,06	
Convenios IESS		33.434,24
Obligaciones Sociales		3.116,82
Décimo Tercer Sueldo	416,82	
Décimo Cuarto Sueldo	2.700,00	
Sobregiro por Pagar		23.728,58
Produbanco Cta. Cte.	14.808,53	
Bolivariano Oficina Cta. Cte.	8.920,05	
Acreedores Varios		32.638,27
Intereses por Pagar		
Plantaciones de Balsa S.A.		<u>2.775,00</u>
Total		<u>159.775,98</u>

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle del saldo de esta cuenta, al 31 de Diciembre del 2006, se presenta a continuación.

Préstamos Bancarios y Financieros		
Banco Bolivariano		89.701,73
Préstamos de Particulares		12.847,20
Ecuatoriano Suiza S.A.	5.418,00	
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	4.929,20	
Plantaciones de Balsa S.A.	2.500,00	
Total		<u>102.548,93</u>

NOTA No. 15.- CUENTAS POR PAGAR (LARGO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro registra los saldos siguientes.

Proveedores		
Excelcomex S.A.		280.000,00
Préstamos de Socios		326.624,41
Cuentas por Pagar		
Herederos Ing. Aldo Sereni		<u>22.160,24</u>
Total		<u>628.784,65</u>

NOTA No. 16.- PATRIMONIO

Capital.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$3.240,00.

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al 31 de diciembre del 2006, se mantiene en \$15.490,78.

Reservas.- Al 31 de diciembre del 2006, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Reserva Legal	6.754,73	
Reserva Facultativa	97.670,15	1
Reserva de Capital	<u>93.542,02</u>	
Total Reservas	<u>197.966,90</u>	

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ La Reserva Facultativa registra un incremento en exceso de \$5.266,32. El valor que debió ser acreditado, luego del 15% de participación de los trabajadores, el 25% de Impuesto a la Renta y la porción destinada para Reserva Legal, debió ser US\$ 3,034,06 , tal como consta en el formulario de la declaración del Impuesto a la Renta 2006, y no US\$ 8,300,38. La diferencia se origina por haber contabilizado el cálculo previo del impuesto sin considerar la conciliación tributaria, situación que fue regularizada en el siguiente ejercicio económico mediante el asiento que se muestra a continuación.

Comprobante de Diario No. 284

Reserva Facultativa	5.266,32	
Retención Impto. a la Rta.		5.266,32

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2006 esta cuenta registra un saldo de \$15.050,00 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado antes del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los estados financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 19.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados Financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2006, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.