

26277

**INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009



03/04/2014



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Industrias de Maderas Ecuatorianas Madepron C. Ltda.

He auditado los balances generales adjuntos de Industrias de Maderas Ecuatorianas Madepron C. Ltda. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

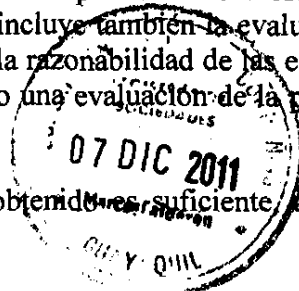
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

Al 31 de diciembre del 2010, no participé en la observación de la toma física de los inventarios mantenidos en los libros por US\$ 115.573 (US\$ 125.955; 2009). Los registros de la compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para esta cuenta a esa fecha.

La compañía no evidencia en su estado financiero la provisión de la participación a trabajadores del ejercicio.

En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo anterior y por los efectos de los ajustes, si los hubieren, que pudieran haberse determinado si hubiera podido examinar evidencia en relación a los inventarios de Industrias de Maderas Ecuatorianas Madepron C. Ltda., los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Industrias de Maderas Ecuatorianas Madepron C. Ltda. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Septiembre 21, 2011



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON C. LTDA.

Balances Generales

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2010	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja - bancos	6,288	192	Sobregiros bancarios	-	1,050
Cuentas por cobrar (Nota 1)	222,480	274,878	Cuentas por pagar (Nota 5)	409,415	804,680
Inventarios (Nota 2)	115,573	125,955	Impuestos por pagar	39,262	30,792
Pagos anticipados (Nota 3)	130,290	144,145	Obligaciones sociales	1,416	59,265
Total activo corriente	474,631	545,170	Total pasivo	450,093	895,787
ACTIVO NO CORRIENTE			PATRIMONIO		
Activos fijos (Nota 4)	216,614	233,291	Capital social (Nota 6)	3,240	3,240
Activos diferidos	-	350,000	Reserva Legal (Nota 6)	8,558	8,437
Otros activos l/p	2,041	2,041	Otras reservas (Nota 6)	206,301	205,133
Total activo no corriente	218,655	585,332	Aportes para Futuras Capitalizaciones	15,491	15,491
			Resultado del ejercicio	9,603	2,414
			Total patrimonio	243,193	234,715
Total Activo	693,286	1,130,502	Total Pasivo y Patrimonio	693,286	1,130,502

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON C. LTDA.

Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas brutas	1,141,263	667,719
Costo de ventas	<u>(864,611)</u>	<u>(596,341)</u>
Utilidad en Operación	276,652	71,378
Gastos Administración y Ventas	(257,805)	(73,285)
Gastos Financieros	(9,394)	-
Otros ingresos	<u>150</u>	<u>4,748</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	9,603	2,841
Participación Trabajadores	<u>-</u>	<u>(427)</u>
Utilidad del Ejercicio	<u>9,603</u>	<u>2,414</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON C. LTDA.

Estados de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Ap. Futura Capitalizac.	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	3.240	8.187	204.306	15.491	5.883	237.107
Ajuste y/o transferencias de resultados	-	250	827	-	(5.883)	(4.806)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.414	2.414
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3.240	8.437	205.133	15.491	2.414	234.715
Ajuste y/o transferencias de resultados	-	121	1.168	-	(2.414)	(1.125)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9.603	9.603
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>3.240</u>	<u>8.558</u>	<u>206.301</u>	<u>15.491</u>	<u>9.603</u>	<u>243.193</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS MADEPRON C. LTDA.**Estado de Flujo de Efectivo****Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	9.603	2.414
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación	17.246	8.615
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	427
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	415.128	19.102
Inventarios	10.382	(662)
Cuentas por pagar	<u>(445.694)</u>	<u>(30.709)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>6.665</u>	<u>(813)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Activos fijos, neto	<u>(569)</u>	<u>(241)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(569)</u>	<u>(241)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	6.096	(1.054)
Efectivo al inicio del período	<u>192</u>	<u>1.246</u>
Efectivo al final del período	<u>6.288</u>	<u>192</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.
Políticas de Contabilidad**

Descripción del negocio y objeto social

Industrias de Maderas Ecuatorianas Madepron C. Ltda. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 20 de septiembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 24 de septiembre del mismo año.

Su principal actividad es la extracción de madera y venta al por mayor de productos resultantes de la elaboración de madera.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.
Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para el año 2010, las normas tributarias establecen una tasa de Impuesto a la Renta del 25% de las utilidades gravables, pero a partir del 2011 este porcentaje ira bajando un punto cada año hasta llegar al 22% en 2013. Además dicha tasa anual puede reducirse 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.

**INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Prestamos socios (a)	62.882	136.117
Hacienda Elvita	52.280	52.280
Anticipos proveedores	30.434	45.021
Deudores varios	4.385	21.743
Clientes locales	58.161	8.878
Prestamos empleados	12.310	8.811
Clientes exterior	2.028	2.028
Saldo final	222.480	274.878

(a) Corresponde a:

Apellidos y Nombres	2010	2009
Castro Herrera Elva	62.602	45.451
Sereni Castro Aldo Antonio	-	39.819
Sereni Castro Mauricio Colon	-	28.188
Sereni Castro Giancarla Sofia	280	17.629
Sereni Castro Remo Giovanni	-	2.022
Sereni Castro Susana Ivonne	-	2.008
Sereni Castro Elba Maria	-	1.000
Subtotal	62.882	136.117

La compañía no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es recuperable.

2. Inventarios

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos en Proceso	82.845	98.457
Productos Terminados	8.757	20.896
Madera de primera	6.431	4.411
Materia Prima	17.540	2.191
Saldo final	115.573	125.955

**INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

3. Pagos Anticipados

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA pagado	68.933	64.187
Retenciones en la fuente	58.226	46.518
Seguros	-	31.109
Impuesto a la renta	2.488	1.688
Otros	643	643
Saldo final	130.290	144.145

4. Activos fijos

El detalle es el siguiente:

No depreciable	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos	7.712	7.712
Construcciones en proceso	35.223	35.223
Saldo No depreciable	42.935	42.935

Depreciable	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Maquinarias y Equipos	162.699	163.885
Equipos de oficina	84.075	84.075
Vehículos	66.540	66.540
Mejoras, adecuaciones e instalaciones	42.342	42.342
Muebles y Enseres	29.718	29.238
Edificios e Instalaciones	19.773	19.773
Equipos de computación	18.887	16.939
Maquinarias y equipos de montaje	3.712	3.712
Saldo Depreciable	427.746	426.504

Total no depreciable y depreciable	470.681	469.439
Menos depreciación acumulada	(254.067)	(236.148)
Saldo final	216.614	233.291

INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS**MADEPRON C. LTDA.****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2010 y 2009****En dólares estadounidenses**

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	469.439	469.015
Adiciones, ajustes y/o reclasificaciones, neto	1.242	424
Saldo final	470.681	469.439

Depreciación Acumulada	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	236.148	227.350
Gasto del año	17.246	8.615
Ajustes y/o reclasificaciones, neto	673	183
Saldo final	254.067	236.148

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores (a)	107.874	440.063
Relacionadas (b)	210.926	301.465
Acreedores varios	90.615	33.220
Otros	-	29.932
Saldo final	409.415	804.680

(a) Principalmente en el periodo 2009 corresponde a Excelcomex S.A. por US\$ 392.000, 89%.

(b) Corresponde a:

Apellidos y Nombres	2010	2009
Madertrop Cia. Ltda.	112.800	180.854
Castro Herrera Elva	39.764	43.584
Sereni Castro Susana Ivonne	26.181	35.181
Sereni Castro Remo Giovanni	20.292	22.090
Sereni Castro Elba María	9.708	8.114
Sereni Castro Giancarla Sofia	1.692	7.214
Sereni Castro Aldo Antonio	489	2.214
Sereni Castro Mauricio Colon	-	2.214
Subtotal	210.926	301.465

**INDUSTRIAS DE MADERAS ECUATORIANAS
MADEPRON C. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

6. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 3.240 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Otras Reservas

Estaba conformado por las siguientes reservas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Facultativas	112.759	111.591
Por Revaluación Patrimonio	93.542	93.542
Saldo final	206.301	205.133

7. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 21, 2011) no se produjeron eventos, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.