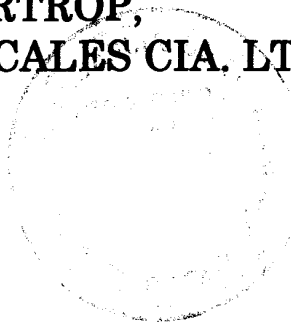


Econ. **EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

**MADERTROP,
MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**



**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.

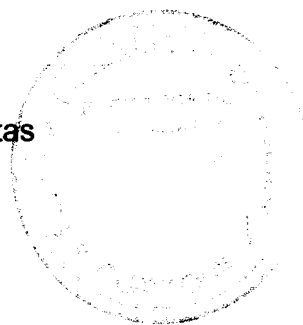
**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente**

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, 23 de Agosto del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.

He auditado el Balance General de MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo 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 de la compañía de acuerdo a la declaración presentada por el año 2009 y el Impuesto al Valor Agregado de acuerdo a los saldos contables hasta los meses en que fueron declarados como se explica en las Notas No. 4 Numeral 2 y No. 10 Numeral 3; 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 ~~revisada~~ indicado en la última parte del párrafo segundo, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Efrén Hernández Varela

Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445



MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
ACTIVO	<u>1,242,613.93</u>	<u>1,152,668.08</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>763,069.29</u>	<u>607,794.70</u>	
Caja y Bancos	1,074.87	1,966.02	3
Cuentas por Cobrar	597,889.70	483,132.10	4
Inventarios	136,684.08	80,958.91	5
Pagos Anticipados	27,420.64	41,737.67	6
ACTIVO FIJO	<u>244,355.24</u>	<u>306,460.96</u>	7
No Depreciable			
Terrenos y Mejoras	26,583.33	26,583.33	
Construcciones en Proceso	599.99	580.83	
Depreciable			
Edificios	199,052.98	199,052.98	
Vehículos	169,390.93	188,698.58	
Maquinarias y Equipos	325,127.12	325,127.12	
Herramientas y Equipo Menor	17,447.92	17,447.92	
Muebles y Equipos de Oficina	31,020.78	29,820.78	
Equipos de Computación	15,700.08	15,700.08	
Instalaciones, Mejoras y/o Adecuac.	29,326.51	29,326.51	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-569,894.40	-525,877.17	
ACTIVO DIFERIDO	<u>235,000.00</u>	<u>235,000.00</u>	8
Gastos de Organiz. y Reorganización	235,000.00	235,000.00	
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>189.40</u>	<u>3,412.42</u>	9
Inversiones Financieras	189.40	3,412.42	
TOTAL ACTIVOS	<u>1,242,613.93</u>	<u>1,152,668.08</u>	

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2009	2008	
PASIVOS	<u>932,553.90</u>	<u>830,365.64</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>616,831.25</u>	<u>496,746.71</u>	
Cuentas por Pagar	505,929.15	324,922.31	10
Obligaciones Financieras	110,902.10	171,824.40	11
PASIVO NO CORRIENTE	<u>315,722.65</u>	<u>333,618.93</u>	12
Préstamos de Socios	51,012.76	50,300.44	
Cuentas por Pagar Otros	260,850.00	260,850.00	
Documentos por Pagar	3,859.89	22,468.49	
PATRIMONIO	<u>310,060.03</u>	<u>322,302.44</u>	13
Capital	1,080.00	1,080.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	26,962.30	26,962.30	
Reservas	263,380.01	232,445.98	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	18,637.72	61,814.16	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,242,613.93</u>	<u>1,152,668.08</u>	

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2009	2008
INGRESOS	<u>1,273,290.39</u>	<u>1,730,698.83</u>
Ventas Netas	1,273,290.39	1,730,698.83
COSTO DE VENTA	1,098,054.31	1,473,670.28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>175,236.08</u>	<u>257,028.55</u>
GASTOS OPERACIONALES	<u>147,594.91</u>	<u>211,902.11</u>
Gastos de Administración	142,056.63	211,088.23
Gastos de Venta	5,538.28	813.88
UTILIDAD OPEARCIONAL	<u>27,641.17</u>	<u>45,126.44</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>18,216.04</u>	<u>11,591.80</u>
Intereses e Impuestos	18,156.04	11,591.80
Comisiones	60.00	0.00
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>9,212.59</u>	<u>28,279.52</u>
Otros Ingresos	9,644.96	28,279.52
Otros Egresos	-432.37	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>18,637.72</u>	<u>61,814.16</u>
(-) 15% Part. de Trabajadores	2,795.66	9,272.12
UTILIDAD ANT. DE CONC. TRIBUT.	<u>15,842.06</u>	<u>52,542.04</u>
(+) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>14,693.33</u>	<u>33,890.00</u>
(+) Gastos no Deducibles	14,693.33	33,890.00
UTILIDAD GRAVABLE	<u>30,535.39</u>	<u>86,432.04</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	7,633.85	21,608.01
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>8,208.21</u>	<u>30,934.03</u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS					Aportes Futuras Capitalizacio nes	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL	N o t a s
	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Superavit por Revaluación	Total				
Saldo a Enero 1 del 2009	1,080.00	6,426.06	97,742.72	29,131.37	99,145.83	232,445.98	26,962.30	61,814.16	322,302.44	
Transferencia del Resultado 2008 (CD # 814 de Junio 30/2009)										
15% Participación Trabajadores 2008								-9,272.12	-9,272.12	
25% I. Renta Causado 2008								-21,608.01	-21,608.01	
Transf. a Reserva Facultativa			22,461.53			22,461.53		-22,461.53	0.00	
Transf. a Retenciones Fuente								-8,472.50	-8,472.50	14
Ajuste de Auditoría:										
Reversión Transf. Indevida en CD 814			8,472.50			8,472.50			8,472.50	14
Resultado del Ejercicio								18,637.72	18,637.72	
Saldo a Diciembre 31 del 2009	1,080.00	6,426.06	128,676.75	29,131.37	99,145.83	263,380.01	26,962.30	18,637.72	310,060.03	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>1,271,152.17</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		1,271,152.17
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-1,235,574.97	
Intereses Pagados	-18,216.04	
Participación Trabajadores Pagada 2008	-9,272.12	
Impuesto sobre la Renta Pagado 2008	-21,608.01	
Otros Ingresos y Egresos	<u>9,212.59</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-1,275,458.55
<u>Flujo neto en actividades de operación</u>		<u>-4,306.38</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Baja por Venta de Activos	19,307.65	
Producto de Valores Negociables	3,223.02	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-1,219.16</u>	
<u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</u>		21,311.51

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto Proveedores Largo Plazo	-18,608.60	
Producto Préstamos de Socios	<u>712.32</u>	
<u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</u>		-17,896.28

Aumento (disminución) neto en el efectivo	<u>-891.15</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.	<u>1,966.02</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.	<u><u>1,074.87</u></u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida)	18,637.72
---------------------------	-----------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	44,017.23	44,017.23
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		62,654.95

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-2,138.22	
Otras Cuentas por Cobrar	-14,612.10	
Impuestos Anticipados	-98,007.28	
Inventarios	-55,725.17	
Pagos Anticipados	14,317.03	
Cuentas por Pagar	100,802.73	
Otras Cuentas por Pagar	-58,625.62	
Impuestos por Pagar	105,546.56	
IESS por Pagar	33,283.17	
Obligaciones con Inst. Financieras	-60,922.30	
Participación de Trabajadores 2008	-9,272.12	
Impuesto sobre la renta pagado 2008	-21,608.01	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-66,961.33

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-4,306.38
---	------------------

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

MADERTROP C. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de Septiembre de 1984 ante la Notario Décimo Tercera del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 19 de Octubre del mismo año. En el año de 1995, la compañía prorrogó su plazo y reformó sus estatutos, dichas modificaciones se desprenden de la Escritura pública otorgada el 23 de Enero de ese año ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Marzo.

El 15 de Enero del 2001, La Junta General Extraordinaria de Socios realizó la conversión del capital de la compañía de sucres a dólares, aumentó el capital en US\$1,000.00 y reformaron los estatutos sociales correspondientes, dichas modificaciones fueron elevadas a Escritura Pública el 24 de Abril del 2001, ante el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Titular Trigésimo e inscritas en el Registro Mercantil, el 16 de Octubre del 2001 ante la Dra. Norma Plaza de García.

La empresa tiene como objeto principal la compra, procesamiento y comercialización de balsa y artículos derivados en el mercado nacional e internacional.

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.ICL.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.

Cuentas por Cobrar Clientes

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.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

Inventarios

Los ingresos de materia prima se registran al costo de adquisición y las salidas son controladas al método promedio. Los inventarios en proceso se presentan al costo histórico, y los productos terminados se registran al costo de fabricación y las salidas son controladas al costo promedio ponderado.

Pagos Anticipados

Corresponde a gastos pagados por anticipado por suministros, seguros, intereses, e incluso los anticipos a la administración tributaria, sobre los cuales se tiene el derecho de recibir un servicio aprovechable, tanto en el ejercicio corriente como en los futuros.

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.

Activo No Corriente

Comprende las transacciones que deben ser recuperadas en ejercicios futuros, principalmente certificados redimibles sobre exportaciones emitidos por la CORPEI.

Cuentas por Pagar Proveedores

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción 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.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pasivo No Corriente

Representa obligaciones por préstamos con instituciones bancarias, accionistas e incluso proveedores, con vencimiento de más de un año posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

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.

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 Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 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.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	530.00	880.91
Caja Chica Olga Silva	80.00	80.00
Caja Chica Anibal Morán	300.00	685.91
Caja Chica José Espinoza	150.00	115.00
Bancos	544.87	1,085.11
Bco Bolivariano Cta Cte 9210-4	-	648.93
Bco Produbanco Cta Cte 606546	-	-
Bco MM. Jaramillo Arteaga 6059801	0.04	320.31
Bco Pacífico Cta Cte 6285627	517.48	115.87
Bco Produbanco Cta Cte 609345-7	27.35	-
Total Caja y Bancos	<u>1,074.87</u>	<u>1,966.02</u>

¹ Cuentas Bancarias con saldos sobregirados, reclasificadas como cuenta de pasivo corriente denominada Sobregiro Bancario. Ver Nota No. 11.

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del ejercicio se presentó un saldo de US\$597,889.70 como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	226,970.74	224,832.52
Clientes Relacionados	206,620.53 ¹	186,463.24
Clientes No Relacionados	20,350.21	38,369.28
Otras Cuentas por Cobrar	370,918.96	258,299.58
Anticipos y Préstamos a Proveedores	32,856.84	29,381.66
Préstamos a Personal	3,961.38	4,611.38
Préstamos Socios y Funcionarios	117,185.87	106,848.95
Deudores Varios	3,500.00	2,050.00
Depósitos en Garantía	131.86	131.86
Otros	213,283.01 ²	115,275.73
Total Cuentas por Cobrar	<u>597,889.70</u>	<u>483,132.10</u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El saldo incluye deuda de Madepron Cía. Ltda. a Plantabal S.A. asumida por Madertrop por la suma de US\$74,536.75 pagaderos hasta el 2010, como consta en contrato celebrado el 24 de Octubre del 2009.

² Esta cuenta corresponde al crédito tributario que posee la empresa como se detalla al pie:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	125.28	125.28
Crédito Tributario	<u>213,157.73</u> ^a	<u>115,150.45</u>
Impuesto al Valor Agregado	79,618.44	61,329.13
IVA Retenidos	133,539.29	53,821.32
Total Otros	<u><u>213,283.01</u></u>	<u><u>115,275.73</u></u>

^a Saldo elevado por tener IVA declarado y no cruzado con IVA por Pagar, e IVA no declarado ni cruzado de Oct. a Dic/08 y Nov y Dic./09. Proceso que se regulariza en el año 2010, conforme la siguiente demostración (sin ajustes de auditoría):

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cr. Tr. a Enero 1	115,286.92	12,890.68
(+) Cr. Tr. por Compras del año	55,504.11	116,586.83
(+) Cr. Tr. por IVA Retenido del año	143,553.46	133,366.59
(-) Disminución IVA por Devoluciones	-40,458.14	-
(-) IVA Declarado y Cruzado	-60,728.61	-147,557.19
Total Cr. Tr. a Dic. 31	<u>213,157.74</u>	<u>115,286.92</u>
(-) IVA Compras No Registradas	-	-136.47
Total Cr.Tr. sg. Contabilidad a Dic. 31	<u><u>213,157.74</u></u> ^a	<u><u>115,150.45</u></u>

Ajustes de Auditoría (en base a declaraciones IVA):

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo Cr. Tr. a Diciembre 31/07	-	12,890.68
(-) Ajuste Cr.Tr. Deduc. como gasto/07	-	-3,779.58
Saldo Ajustado a Enero 1	111,507.34	9,111.10
(+) Cr. Tr. por Compras del año	55,504.11	116,586.83
(+) Cr. Tr. por IVA Retenido del año	143,553.46	133,366.59
(-) Devoluciones de IVA	-40,458.14	-
(-) IVA Declarado y Cruzado	-60,728.61	-147,557.19
(-) Ajuste Audit. IVA Dec y No Cruzado	-35,256.41	-
Total Cr. Tr. sg. Auditoría a Dic. 31	<u><u>174,121.74</u></u>	<u><u>111,507.34</u></u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- INVENTARIOS

Este rubro agrupa los inventarios de productos (materia prima, productos en proceso y productos terminados) y el stock en bodega de repuestos y accesorios, cuentas que se muestran por separado en el Balance General, pero que esta auditoría agrupa por la naturaleza de los mismos. Su detalle es el que sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inventarios Productos	131,414.68	75,689.51
Materias Primas	2,006.38	17,067.27
Productos en Proceso	123,481.26	55,416.80
Productos Terminados	5,927.04	3,205.44
Bodega	5,269.40	5,269.40
Repuestos y Accesorios	5,269.40	5,269.40
Total Inventarios	<u>136,684.08</u>	<u>80,958.91</u>

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de inventarios.

NOTA No. 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al cerrar el año 2009, esta cuenta presentó un saldo de US\$27,420.64, como se detalla al pie:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Seguros	1,092.24	6,116.19
Intereses, Comisiones e Impuestos	2,093.37	3,663.33
Anticipo Imp. Renta	2,854.16	2,854.16
Retenciones Fuente	21,380.87 ¹	29,103.99
Total Pagos Anticipados	<u>27,420.64</u>	<u>41,737.67</u>

¹ Saldo ajustado por esta auditoría por transferencia indebida de las utilidades del año 2008. Ver Nota No. 14

	<u>2009</u>
<u>Retenciones Fuente</u>	
Saldo a Enero 1	21,380.87
(-) Transf. de Utilidad del 2008 (según CD # 814 de Junio 30/2009)	-8,472.50
Saldo a Diciembre 31 sg. Contabilidad	12,908.37
(+) Ajuste Auditoría (Transf. Indebida)	8,472.50
Total Retenciones Fuente	<u>21,380.87</u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
No Depreciable	27,183.32	27,164.16
Terrenos y Mejoras	26,583.33	26,583.33
Construcciones en Proceso	599.99	580.83
Depreciable	787,066.32	805,173.97
Edificios	199,052.98	199,052.98
Vehículos	169,390.93 ¹	188,698.58
Maquinarias y Equipos	325,127.12	325,127.12
Herramientas y Equipo Menor	17,447.92	17,447.92
Muebles y Equipos de Oficina	31,020.78	29,820.78
Equipos de Computación	15,700.08	15,700.08
Instalaciones, Mejoras y/o Adecuac.	29,326.51	29,326.51
Suman	814,249.64	832,338.13
(-) Depreciaciones Acumuladas	-569,894.40	-525,877.17
Total Activo Fijo Neto	<u>244,355.24</u>	<u>306,460.96</u>

¹ Saldo ajustado por Auditoría incluyendo la baja por venta de vehículos no contabilizada en el año auditado.

Vehículos:

	Sg. Auditoría	Sg. Reg. Contab.
<u>Costo Histórico</u>		
Saldo al 1 de Enero/09	188,698.58	188,698.58
Compra de Vehículo	-	-
Baja por Venta Vehículo	-19,307.65	-2.31
Saldo al 31 de Diciembre/09	169,390.93	188,696.27
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Saldo al 1 de Enero/09	-108,929.25	-108,929.25
Crédito por Depreciación del Año	-30,878.17	-30,878.17
Débito por Venta Vehículo	19,305.34	-
Total al 31 de Diciembre/09	-120,502.08	-139,807.42
Total Vehículos Neto en Libros	<u>48,888.85</u>	<u>48,888.85</u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de Enero	306,460.96	172,894.55
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	1,219.16	197,648.36
Disposiciones		
Valor en Libros Venta Activo Fijo	-2.31	-
Depreciación del año	-63,322.57 ¹	-64,081.95
Saldo al 31 de Diciembre	<u>244,355.24</u>	<u>306,460.96</u>

¹ Crédito a Depreciación Acumulada por US\$63,322.57 con cargo a Gasto por Depreciación por US\$44,556.36 y la diferencia a cuenta de pasivo, diferencia que, por no afectar al resultado corriente, está ajustada en el año 2010.

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:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5%	5%
Vehículos	20%	20%
Maquinarias y Equipos	10%	10%
Herramientas y Equipo Menor	10%	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%	10%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Instalaciones, Mejoras y/o Adecuaciones	10%	10%

NOTA No. 8.- ACTIVO DIFERIDO

Al término del año, la compañía mantuvo su saldo de US\$235,000.00 el cual corresponde a los gastos de organización y reorganización.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos de Organiz. y Reorganización	235,000.00 ¹	235,000.00
Total Activo Diferido	<u>235,000.00</u>	<u>235,000.00</u>

¹ Corresponde a un Contrato de Publicidad. Ver Nota No. 12.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 9.- ACTIVO NO CORRIENTE

El saldo de esta cuenta al finalizar el ejercicio corresponde a los certificados por la aportación de cuotas redimibles que se mantienen con la CORPEI, conforme a lo dispuesto en el literal a) del Art. 22 de la Ley de Comercio Exterior en Inversiones LEXI, como se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Inversiones Financieras		
Certificado Aportación CORPEI	189.40	3,412.42
Total Activo No Corriente	<u><u>189.40</u></u>	<u><u>3,412.42</u></u>

Al cierre del ejercicio se cobraron anticipadamente cinco certificados por un monto de US\$3,263.93.

NOTA No. 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre fue de US\$505,929.15 y corresponde a las cuentas por pagar a proveedores y a otras cuentas por pagar.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	<u>172,917.39</u>	<u>72,114.66</u>
Cuentas por Pagar Proveedores	172,917.39	72,114.66
(Ver Nota No. 4, numeral 1)		
Otras Cuentas por pagar	<u>333,011.76</u>	<u>252,807.65</u>
Cuentas por Pagar	<u>59,156.52</u>	<u>119,400.53</u>
Préstamos de Socios	29,570.31	24,764.83
Acreedores Varios	28,870.85	94,635.70
Intereses por Pagar	715.36 ¹	-
Documentos por Pagar	<u>13,007.62</u>	<u>17,000.13</u>
Documentos a Particulares	13,007.62 ²	17,000.13
Cuentas Transitorias por Pagar	<u>260,847.62</u>	<u>116,406.99</u>
Deudas al IESS	59,147.57	25,864.40
Deudas al FISCO	182,815.99 ³	77,269.43
Obligaciones Sociales	18,884.06 ⁴	13,273.16
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>505,929.15</u></u>	<u><u>324,922.31</u></u>

¹ Corresponde a los intereses por pagar al Banco Bolivariano.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² Corresponde a los documentos pendientes de pago en el corto plazo por compra de vehículos y pólizas de seguro conforme se detalla:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ecuatoriano Suiza S.A.	2,550.00	3,502.00
Sulamérica C.A.	891.99	-
Anglo Automotriz S.A.	1,012.49	6,075.64
Toyocosta S.A.	8,553.14	7,422.49
Total Documentos a Particulares	<u><u>13,007.62</u></u>	<u><u>17,000.13</u></u>

³ El siguiente cuadro muestra las obligaciones pendientes con la Administración Tributaria:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
IVA Retenido Personas Naturales	18,480.96	13,935.58
Retención en la Fuente	13,369.94	5,182.94
IVA 12% por Pagar	150,965.09 ^a	58,150.91
Total Deudas al FISCO	<u><u>182,815.99</u></u>	<u><u>77,269.43</u></u>

^a Esta cuenta presenta saldo elevado por tener IVA pagado y no cruzado de Agos. a Oct./09 e IVA pendiente de pago de Oct. a Dic./08 y Nov y Dic./09, proceso que se regulariza en el 2010. Su detalle es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
IVA por Pagar Año 2008	58,151.78	58,151.78
IVA por Pagar Año 2009	57,559.78	-
IVA Pagado y No Cruzado	35,253.53	-
Total IVA 12% por Pagar	<u><u>150,965.09</u></u>	<u><u>58,151.78</u></u>
Ajustes según Auditoría:		
IVA 12% por Pagar sg. Contabilidad	150,965.09	58,151.78
(-) Ajuste Auditoría:		
IVA Pagada y No Cruzado	-35,253.53	-
Total IVA 12% por Pagar sg. Auditoría	<u><u>115,711.56</u></u>	<u><u>58,151.78</u></u>

⁴ Corresponde al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y las vacaciones pendientes de pago.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Una vez finalizado el ejercicio, esta cuenta presentó obligaciones pendientes con instituciones bancarias por US\$110,902.10. Su detalle es el que se presenta:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos Bancarios	86,290.98 ¹	169,809.59
Sobregiro Bancario	24,611.12 ²	2,014.81
Total Obligaciones con Inst. Financieras	<u>110,902.10</u>	<u>171,824.40</u>

¹ Los préstamos bancarios que se mantienen en el 2009 son los siguientes:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco Bolivariano	67,083.35 ^a	137,500.00
Banco Amazonas	7,483.21	14,137.15
Banco MM Jaramillo Arteaga	10,144.96 ^b	8,695.68
Global Sociedad Financiera	1,579.46 ^b	9,476.76
Total Préstamos Bancarios	<u>86,290.98</u>	<u>169,809.59</u>

^a Préstamo hipotecario por un monto de US\$115,000.00 concedido el 24/Jun/2009 a 365 días plazo a una tasa efectiva anual del 11.74%.

^b Representan las cuotas pendientes de pago para el año 2010 transferidas del Pasivo No Corriente, Documentos por Pagar: Préstamos Bancarios. Ver Nota No. 12.

² Valores transferidos de cuentas de activo por saldos sobregirados.

NOTA No. 12.- PASIVO NO CORRIENTE

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio presentó un saldo de US\$315,722.65, el cual se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos de Socios	51,012.76	50,300.44
Cuentas por Pagar Otros	260,850.00 ¹	260,850.00
Documentos por Pagar	3,859.89 ²	22,468.49
Total Pasivo No Corriente	<u>315,722.65</u>	<u>333,618.93</u>

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ Contrato de Plan de Publicidad con Exelcomex S.A., no cumplido, como consta en demanda presentada en la Comisaría de la Policía Nacional del Cantón Durán el 31 de Marzo del 2006, expediente No. 486-3-06. Se recomienda el registro de la anulación del contrato.

² El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos Bancarios	1,429.97 ^a	11,705.04
Documentos a Particulares	2,429.92 ^b	10,763.45
Total Documentos por Pagar	<u>3,859.89</u>	<u>22,468.49</u>

^a Corresponde a dos cuotas pendientes de pago con el Banco MM Jaramillo Arteaga, las cuales vencen los primeros dos meses del 2011.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Banco MM Jaramillo Arteaga	1,429.97	10,125.65
Global Sociedad Financiera	-	1,579.39
Total Préstamos Bancarios	<u>1,429.97</u>	<u>11,705.04</u>

La porción corriente que corresponde a pagar del año 2010 es transferida al corto plazo al cierre del ejercicio.

^b Representa los documentos pendientes de pago a compañías por la compra de vehículos como se muestra:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Toyocosta S.A.	2,429.92	9,751.96
Anglo Automotriz S.A.	-	1,011.49
Total Documentos a Particulares	<u>2,429.92</u>	<u>10,763.45</u>

La parte pendiente de pago del año 2010 es transferida al corto plazo al cierre del ejercicio.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PATRIMONIO

El patrimonio presentó los siguientes saldos:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital	1,080.00	1,080.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	26,962.30	26,962.30
Reservas	263,380.01	232,445.98
Utilidad del Ejercicio	18,637.72	61,814.16
Total Patrimonio	<u><u>310,060.03</u></u>	<u><u>322,302.44</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US\$1.080,00 y está compuesto por veintisiete mil participaciones indivisibles (27,000) de un valor de cuatro centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una (US\$0.04 c/u).

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al cierre del ejercicio no presenta variación alguna manteniéndose en US\$26,962.30.

Reservas.- Al finalizar el año 2009, este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Reserva Legal	6,426.06 ¹	6,426.06
Reserva Facultativa y Estatutaria	128,676.75 ²	97,742.72
Reserva de Capital	29,131.37	29,131.37
Superávit por Revaluación de Activos	99,145.83 ³	99,145.83
Total Reservas	<u><u>263,380.01</u></u>	<u><u>232,445.98</u></u>

¹ La reserva legal alcanzada representa el 595% del capital total de la empresa.

² El detalle de la reserva facultativa para el 2009 es el que se muestra a continuación:

	<u>2009</u>
Saldo al Inicio del Ejercicio	97,742.72
(+) Transfencia del Resultado del 2008	22,461.53
(+) Ajuste Auditoría (Transf. Indebida)	8,472.50 ^a
Total Reserva Facultativa y Estatutaria	<u><u>128,676.75</u></u>

^a Ver Nota No. 14.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

³ El detalle de la cuenta Superávit por Revaluación de Activos es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sup. Terrenos y Mejores	26,434.87	26,434.87
Sup. Vehículos	20,000.00	20,000.00
Sup. Maquinarias y Equipo	34,864.94	34,864.94
Sup. Muebles y Equipos de Oficina	11,662.58	11,662.58
Sup. Equipos de Computación	115.95	115.95
Sup. Instalaciones y/o Adecuaciones	6,067.49	6,067.49
 Total Superavit por Reval. Activos	 <u>99,145.83</u>	 <u>99,145.83</u>

El superávit se origina por la reexpresión monetaria de acuerdo a lo dispuesto en la NEC 16. Se sugiere que el saldo de esta cuenta sea transferido a la cuenta de Reserva de Capital como consta en la NEC 17 numeral 9.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$18,637.72 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. 14.- DISTRIBUCIÓN DE LA UTILIDAD DEL 2008

Erróneamente, al realizarse la distribución de la Utilidad del 2008, se transfirieron US\$8,472.50 a la cuenta del activo Retenciones en la Fuente (CD 814 de Junio 30/2009), valor que debió ser transferido a una cuenta patrimonial, rectificación realizada por esta Auditoría como consta en el Estado de Evolución del Patrimonio.

NOTA No. 15.- 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.

MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- INFORMES DE AUDITORÍA

No existen informes de Auditoría Externa hasta el año 2008, porque los activos totales de la empresa no superaban el millón de dólares conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. el presente informe corresponde al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2009.

NOTA No. 17.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 18.- APLICACIÓN DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010, el año de transición para la empresa es el 2011 y la aplicación de las NIIF será a partir del 1 de Enero del 2012.

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 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.