



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	INDUMAD INDUSTRIA MADERERA SA
DIRECCIÓN	KM 4.5 DURAN TAMBO S/N Y AV. TANASA
EXPEDIENTE	40937
RUC	0990658196001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.40937.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	69700

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS
(DD/MM/AAAA)

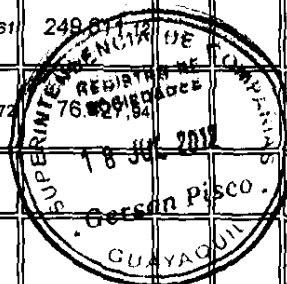
07/03/2012

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

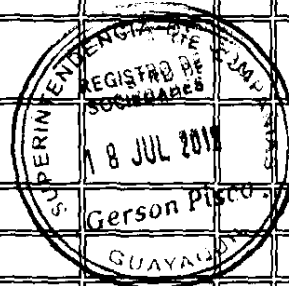
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	5.313.279,94	808.057,00	896.360,60	5.224.976,34	5.198.761,70			5.110.458,10
ACTIVO CORRIENTE	101	2.564.446,28		881.823,05	1.682.623,21	2.417.696,95			1.535.873,90
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	13.896,50			13.896,50	2.763,27			2.763,27
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	316.234,56		142.810,93	173.423,63	307.180,15			164.369,22
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	31.780,47		8.194,71	23.585,76	28.427,36			20.232,65
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	284.454,09		134.616,22	149.837,87	278.752,79			144.136,57
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103	1.999.025,87		739.012,12	1.260.013,75	1.781.714,47			1.042.702,35
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	333.560,73		273.709,67	59.851,06	333.378,04			59.668,37
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	932.980,14		200.000,00	732.980,14	779.107,88			579.107,88
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR	1010305	590.875,28		265.302,45	325.572,83	576.921,97			311.619,52



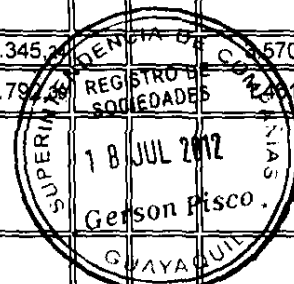
LA COMPAÑIA								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	50.630,28			50.630,28	87.942,14		87.942,14
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307	90.979,44			90.979,44	4.364,44		4.364,44
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308							
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309							
OTROS INVENTARIOS	1010310							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311							
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FISICO	1010312							
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104							
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401							
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402							
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403							
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404							
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	235.289,33			235.289,33	326.039,06		326.039,06
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	215.477,61			215.477,61	249.611,12		249.611,12
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	19.811,72			19.811,72	76.427,94		76.427,94
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107							
ACTIVO NO CORRIENTE	102	2.748.833,68	808.057,00	14.537,55	3.542.353,13	2.781.064,75		3.574.584,20
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	2.538.505,02	808.057,00		3.346.562,02	2.553.616,21		3.361.673,21
TERRENOS	1020101	385.168,00	342.832,00		728.000,00	385.168,00		728.000,00
EDIFICIOS	1020102	1.078.877,87	316.353,00		1.395.230,87	1.085.977,87		1.402.330,87
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	156.493,50			156.493,50	141.652,71		141.652,71
INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	13.012,58			13.012,58	14.049,09		14.049,09
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	1.086.457,41	148.872,00		1.235.329,41	1.224.310,68		1.373.182,68
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	13.582,72			13.582,72	15.312,72		15.312,72
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	1020109	81.108,55			81.108,55	81.108,55		81.108,55



MÓVIL								
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	32.733,54			32.733,54	33.194,94		33.194,94
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-308.929,15			-308.929,15	-427.158,35		-427.158,35
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204	209.103,08		14.537,55	194.565,53	226.222,96		211.685,41
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	170.980,97		14.537,55	156.443,42	173.093,81		158.556,26
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403	63.567,11			63.567,11	63.813,25		63.813,25
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404	-33.474,65			-33.474,65	-33.474,65		-33.474,65
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406	8.029,65			8.029,65	22.790,55		22.790,55
ACTIVOS POR IMPUESTOS	10205							



DIFERIDOS								
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501							
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	1.225,58			1.225,58	1.225,58		1.225,58
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	1.225,58			1.225,58	1.225,58		1.225,58
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207							
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704							
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020708							
PASIVO	2	3.705.262,71			3.705.262,71	3.570.345,24		3.570.345,24
PASIVO CORRIENTE	201	1.511.551,00			1.511.551,00	1.461.792,30		1.461.792,30
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	21.847,95			21.847,95	26.606,27		26.606,27
LOCALES	2010301					11.120,95		11.120,95
DEL EXTERIOR	2010302	21.847,95			21.847,95	15.485,32		15.485,32
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104					1.184,03		1.184,03
LOCALES	2010401							
DEL EXTERIOR	2010402					1.184,03		1.184,03
PROVISIONES	20105	153.421,98			153.421,98	53.271,43		53.271,43
LOCALES	2010501	153.421,98			153.421,98	53.271,43		53.271,43
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	11.618,13			11.618,13	123.111,52		123.111,52
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701					62.924,63		62.924,63



IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	6.846,32			6.846,32	6.799,75		6.799,75
CON EL IESS	2010703					6.425,19		6.425,19
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704					42.162,13		42.162,13
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	4.771,81			4.771,81	4.799,82		4.799,82
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	1.324.662,94			1.324.662,94	1.257.619,05		1.257.619,05
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202	2.193.711,71			2.193.711,71	2.108.552,94		2.108.552,94
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	608.672,75			608.672,75			
LOCALES	2020201	8.672,75			8.672,75			
DEL EXTERIOR	2020202	600.000,00			600.000,00			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203					592.400,00		592.400,00
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302					592.400,00		592.400,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	1.585.038,96			1.585.038,96	1.485.401,98		1.485.401,98
LOCALES	2020401							
DEL EXTERIOR	2020402	1.585.038,96			1.585.038,96	1.485.401,98		1.485.401,98
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206							
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207							
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701							
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							
OTRAS PROVISIONES	20208					30.750,98		30.750,98
PASIVO DIFERIDO	20209							



INGRESOS DIFERIDOS	2020901							
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902							
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210							
PATRIMONIO NETO	3	1.608.017,23	896.360,80	808.057,00	1.519.713,83	1.628.416,46		1.540.112,86
CAPITAL	301	300.000,00			300.000,00	300.000,00		300.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	300.000,00			300.000,00	300.000,00		300.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102							
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	893.075,91			893.075,91	893.075,91		893.075,91
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303							
RESERVAS	304	321.310,55			321.310,55	325.369,88		325.369,88
RESERVA LEGAL	30401	5.955,20			5.955,20	10.014,51		10.014,51
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	1.446,29			1.446,29	1.446,29		1.446,29
RESERVA DE CAPITAL	30403							
OTRAS RESERVAS	30404	313.909,06			313.909,06	313.909,06		313.909,06
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305							
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502							
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504							
RESULTADOS ACUMULADOS	306	73.436,81	896.360,80	808.057,00	-14.866,79	91.611,38		3.307,78
GANACIAS ACUMULADAS	30601	73.436,81			73.436,81	91.611,38		91.611,38
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602							
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		896.360,80	808.057,00	-88.303,60			-88.303,60
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	20.193,96			20.193,96	18.359,31		18.359,31
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	20.193,96			20.193,96	18.359,31		18.359,31
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702							

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: SAENZ FERNANDEZ JOSE ANTONINO
C/RUC: 0903774735

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: JORGE LUIS VISCAINO CARDENAS
C/RUC: 0906890231001