

AUDITORIA ANTERIOR EN CAJA # 1399

INDUSTRIAS VEGA INVEG CIA LTDA
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2009

INDUSTRIAS VEGA INVEG CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	2-3
Balance General	4-5
Estados de Utilidades	6
Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Abreviaturas Usadas:

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de América.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad.
INEC	Instituto Nacional de Estadística y Censo.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera.
NIAAS	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
CFN	Corporación Financiera Nacional.
SRI	Sistema de Rentas Internas.
Compañía/Empresa	Invega Cía. Ltda.



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de INVEG. CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros:

Hemos auditado los estados financieros de INVEG CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2009 y del 2008, que se acompañan y que comprenden: el balance general, los estados de resultados, evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas .

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que estos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de los procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad

Pág. 2





solnopro

del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar nuestra opinión.

Opinión:

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en sus aspectos importantes, la situación financiera de INVEG CIA LTDA., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Ecuatorianas vigentes.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio correspondiente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009 se emite por separado.

Santo Domingo, marzo 5 del 2010.

SOLNOPRO S.A.

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352

C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

INDUSTRIAS VEGA - INVEGA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Notas	SALDOS	
		31 Dic 2008	31 Dic 2009
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		\$ 594.447,67	\$ 517.254,87
ACTIVO DISPONIBLE	2	\$ 103.894,37	\$ 1.101,95
CAJA		\$ 648,29	\$ 741,00
BANCOS		\$ 35,95	\$ 289,58
INVERSIONES TEMPORALES		\$ 103.210,13	\$ 71,37
EXIGIBLE	3	\$ 314.162,85	\$ 343.821,28
CLIENTES		\$ 122.195,33	\$ 32.300,97
EMPLEADOS		\$ 4.877,56	\$ 48.496,67
ANTICIPOS POR LIQUIDAR		\$ 44.003,87	\$ 19.217,81
COMPAÑIAS RELACIONADAS		\$ 82.675,63	\$ 181.232,41
OTRAS CUENTAS X COBRAR		\$ 733,62	\$ 934,84
IVA ANTICIPADOS		\$ 16.578,22	\$ 22.790,14
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		\$ 43.098,62	\$ 38.848,44
REALIZABLE	4	\$ 176.390,45	\$ 155.542,27
INVENTARIO MATERIA PRIMA		\$ 81.951,56	\$ 107.426,78
INVENTARIO PROD EN PROCESO		\$ 92.897,95	\$ 21.700,00
INVENTARIO PROD TERMINADOS		\$ 1.540,94	\$ 9.626,12
COMPRAS			\$ 510,00
MATERIA PRIMA - SUMINISTROS			\$ 510,00
IMPORTACIONES EN TRANSITO			\$ 16.279,37
Varios Importaciones			\$ 16.279,37
ACTIVOS FIJOS	5	\$ 441.026,95	\$ 562.166,95
BIENES NO DEPRECIABLES		\$ 1.000,00	\$ 38.053,96
TERRENOS		\$ 1.000,00	\$ 33.400,00
OBRAS EN PROCESO			\$ 4.653,96
BIENES DEPRECIABLES		\$ 440.026,95	\$ 524.112,99
EDIFICIOS		\$ 108.762,31	\$ 156.670,43
MAQUINARIA		\$ 128.742,38	\$ 107.963,81
EQUIPO INDUSTRIAL		\$ 92.874,25	\$ 86.280,18
INSTALACIONES ELECTRICAS		\$ 767,66	\$ 561,86
VEHICULOS		\$ 74.507,51	\$ 137.106,83
HERRAMIENTAS		\$ 2.284,45	\$ 4.563,31
EQUIPO DE OFICINA		\$ 355,01	\$ 509,37
MUEBLES Y ENSERES		\$ 3.936,31	\$ 6.134,95
INSTALACIONES		\$ 22.684,30	\$ 18.364,90
EQUIPO DE COMPUTACION		\$ 1.370,07	\$ 2.208,29
EQUIPOS DE COMUNICACION		\$ 451,17	\$ 234,69
EQUIPO DE SEGURIDAD		\$ 2.585,31	\$ 3.278,67
SOFTWARE		\$ 706,22	\$ 235,70
ACTIVOS DIFERIDOS	6	\$ 44.682,99	\$ 50.582,09
PROYECTOS		\$ 44.682,99	\$ 50.582,09
SIEMBRA DE Balsa		\$ 10,60	\$ -
OTROS DIFERIDOS		\$ 44.672,39	\$ 50.582,09

Cuadro

TOTAL DEL ACTIVO		\$ 1.080.157,61	\$ 1.113.214,54
-------------------------	--	------------------------	------------------------

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	7	\$ 325.817,04	\$ 524.882,69
PROVEEDORES LOCALES		\$ 81.432,52	\$ 262.045,05
Proveedores Bienes		\$ 38.399,43	\$ 197.779,64
Proveedores Servicio		\$ 18.826,73	\$ 13.322,73
OTRAS CTAS. X PAGAR		\$ 24.206,36	\$ 50.942,68

OBLIG FINAN CORTO PLAZO		\$ 108.360,90	\$ 196.088,82
OBLIG BANCARIAS CH/POSF.		\$ -	\$ 11.167,93
OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 67.660,90	\$ 184.920,89
PRESTAMOS ACCIONISTAS		\$ 14.500,00	\$ -
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		\$ 26.200,00	\$ -
OBLIGACIONES		\$ 58.540,83	\$ 32.151,13
FISCALES		\$ 31.447,41	\$ 30.101,65
RETENCIONES EN LA FUENTE		\$ 1.591,69	\$ 2.049,48
IMPUESTO A LA RENTA		\$ 25.501,73	\$ -
OBLIGACIONES SOCIALES		\$ 77.482,79	\$ 34.597,69
IESS		\$ 13.982,61	\$ 7.688,84
EMPLEADOS		\$ 27.652,76	\$ 8.481,29
PROVISIONES		\$ 35.847,42	\$ 18.427,56

PASIVO NO CORRIENTE	8	\$ 364.929,09	\$ 61.239,56
LARGO PLAZO		\$ 364.929,09	\$ 61.239,56
OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 350.000,00	\$ 61.239,56
PRESTAMOS ACCIONISTAS		\$ 14.929,09	\$ -
PASIVO DIFERIDO	9	\$ 65.385,76	\$ 38.501,19
LARGO PLAZO		\$ 65.385,76	\$ 38.501,19
ANTICIPOS		\$ 65.385,76	\$ 507,04
Accionistas			\$ 37.994,15

TOTAL DEL PASIVO		\$ 756.131,89	\$ 624.623,44
-------------------------	--	----------------------	----------------------

PATRIMONIO	10		
PATRIMONIO NETO		\$ 324.025,72	\$ 372.970,72
CAPITAL Y RESERVAS		\$ 251.157,83	\$ 300.102,83
CAPITAL SOCIAL		\$ 200.000,00	\$ 200.000,00
RESERVAS		\$ 40.969,01	\$ 40.969,01
OTRAS RES PATRIMONIALES		\$ 3.818,72	\$ 52.763,72
AP FUTURAS CAPITALIZACIONES		\$ 6.370,10	\$ 6.370,10
RESULTADOS		\$ 72.867,89	\$ 72.867,89
Utilidades Acumuladas		\$ 72.867,89	\$ 72.867,89
Resultado del Ejercicio	11		\$ 115.620,38

TOTAL DEL PATRIMONIO		\$ 324.025,72	\$ 488.591,10
-----------------------------	--	----------------------	----------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1.080.157,61	\$ 1.113.214,54
----------------------------------	--	------------------------	------------------------

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

C. Cr.

INVEG CIA. LTDA.

Estado de Resultados

Al 31 De Diciembre Del 2009

	NOTAS	31-12-2008	31-12-2009
INGRESOS OPERACIONALES	12	\$ 2.417.916,54	\$ 2.225.616,25
Ventas	\$ 2.395.642,70	\$ 2.211.980,87	
Servicios	\$ 22.273,84	\$ 13.635,38	
Costo de Ventas		\$ 2.121.142,74	\$ 1.885.102,44
Materia Prima			
Inv. Inicial	\$ 81.234,51	\$ 81.951,56	
Compras	\$ 1.350.501,14	\$ 1.226.569,32	
Indirectos			
Inv. Final	\$ (81.951,56)	\$ (107.426,78)	
Consumo		\$ 1.349.784,09	\$ 1.201.094,10
M O Directa		\$ 293.261,73	\$ 302.291,54
Costos Ind. Fabricacion		\$ 478.330,93	\$ 318.604,03
Costo de Produccion	13	\$ 2.121.376,75	\$ 1.821.989,67
Producto en Proceso			
Inv. Inicial		\$ 30.633,68	\$ 92.897,95
Inv. Final		\$ (92.897,95)	\$ (21.700,00)
Producto Terminado			
Inv. Inicial		\$ 63.571,20	\$ 1.540,94
Inv. Final		\$ (1.540,94)	\$ (9.626,12)
Costo de Ventas		\$ 2.121.142,74	\$ 1.885.102,44
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 296.773,80	\$ 340.513,81
Gastos de Ventas			\$ 4.281,62
Gastos Administrativos		\$ 155.684,03	\$ 163.948,39
Personal	\$ 89.214,17	\$ 80.761,34	
Generales	\$ 55.931,40	\$ 70.362,84	
Depreciaciones	\$ 10.306,66	\$ 12.824,21	
Gastos E H S Medio Ambiente			\$ 34.865,03
No deducibles	\$ 231,80		\$ 13.880,21
UTILIDA EN OPERACIÓN		\$ 141.089,77	\$ 123.538,56
OTROS INGRESOS		\$ 6.684,23	\$ 20.067,64
OTROS EGRESOS			
Financieros		\$ (27.765,85)	\$ (27.985,82)
UTILIDAD NETA		\$ 120.008,15	\$ 115.620,38

Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

Seis Or

INDUSTRIAS VEGA - INVEGA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuacion Activos	Aportes Futura Capitalizacion	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2008	\$ 200.000,00	\$ 17.571,29	\$ 23.397,72	\$ 3.818,72		\$ 6.370,10	\$ 72.867,89		\$ 324.025,72
MOVIMIENTOS DEL AÑO 2009:					\$ 48.945,00			\$ 115.620,38	\$ 164.565,38
Saldo al 31 de diciembre de 2009	\$ 200.000,00	\$ 17.571,29	\$ 23.397,72	\$ 3.818,72	\$ 48.945,00	\$ 6.370,10	\$ 72.867,89	\$ 115.620,38	\$ 488.591,10

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

21/12/09
CA

Gerente General

Contador

INDUSTRIAS VEGA - INVEGA CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

2009

Expresado en Dolares Americanos

Flujos de efectivo en actividades operativas:	
Utilidad neta antes de impuesto y partida extraordinaria	\$ 115.620,38
Ajustes por	
Depreciaciones	\$ 65.816,49
Amortizacion	\$ 4.467,24
Efectivo provenientes de actividades operativas antes de cambios en el cambio de trabajo	\$ 185.904,11
Aumento en cuentas por cobrar a clientes u otros	\$ (29.658,43)
Disminucion en inventarios	\$ 20.848,18
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	\$ 180.612,53
Disminución Obligaciones a Corto Plazo	\$ (198.143,31)
Disminucion en gastos acumulados	\$ (76.356,14)
Flujo de efectivo antes de partida extraordinaria	\$ 83.206,94
Producto de liquidacion del seguro contra terremoto	\$ -
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	\$ 83.206,94
Flujo de efectivo en actividades de inversion	
Adquisicion de subsidiaria	\$ -
Adquisicion de propiedad planta y equipo	\$ (193.070,27)
Producto de venta de equipo	\$ 22.000,00
Efectivo neto usado en actividades de inversion	\$ (171.070,27)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento	
Emision de acciones	\$ -
Prestamos a largo plazo	\$ (14.929,09)
Pago de pasivos por arrendameitno financiero	\$ -
Dividendos pagados	\$ -
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	\$ (14.929,09)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	\$ (102.792,42)
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	\$ 103.894,37
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$ 1.101,95

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

ocho
CH

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los cuales requieren que la administración efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

A).- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La empresa se denomina INDUSTRIAS VEGA – INVEG CIA. LTDA. Es una sociedad ecuatoriana que se rige por las leyes del Ecuador y sus estatutos. Se trata de una compañía creada con el objeto de: Efectuar actividades económicas relacionadas con el Aserrado de madera en bruto, troncos y trozas escuadradas y costillas para producir maderos por cuenta propia o de terceros.

B).- CONSTITUCION

Inveg. Cia. Ltda. fue constituida el 14 de septiembre de 1993, ante el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Quito, La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 1864 del 23 de septiembre de 1993, aprueba la constitución de la Compañía y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo de los Colorados el 5 de Octubre de 1993. La empresa tiene al momento un capital de \$ 200.000,00 que se encuentra pagado.

NUOVO
CH

C).- PROCESO DE PRODUCCIÓN

El proceso de elaboración primario, que se realiza en las instalaciones (Planta de Producción), de INVEG CIA LTDA., se describe de la siguiente manera: En los bosques o plantaciones, se tala el árbol de balsa y se le corta en trozas, estas trozas en los centros de acopio de INVEG CIA LTDA, se sierran en formas rectas y se transporta a la planta de producción, donde se secan hasta tener un grado de humedad de aproximadamente 8%. En los secaderos llegan a temperaturas de hasta 70 grados, con lo cual desaparece el riesgo fitosanitario. La madera una vez seca, se somete a un proceso de mecanización hasta conseguir formas rectas planas, lisas y libres de defectos.

Cuando los listones de madera de balsa están preparados, seleccionados y cualificados, se encolan en bloques con sobre medida, para un posterior recorte y escuadrado de los futuros paneles.

De esta manera la empresa adquiere la madera en bruto a través de los centros de acopio para lo cual se emite el ingreso de materia prima denominado "Centro de Acopio", en base a lo cual se paga en efectivo, información contenida en los mismos que sirven para la elaboración de las Liquidaciones de Compra, madera que una vez preparada (aserrada) es enviada a la planta, la preparación constituye el escuadrado en formas rectas.

En Planta, también se adquiere madera aserrada, la misma que es cancelada en las oficinas en base a facturas y/o liquidaciones de compras. Este ingreso de madera se justifica con el denominado "Medición de Madera Verde"

Una vez cuantificada la madera en verde aserrada, es ordenada en el patio (armado en coches) para que se ubiquen en las cámaras de secado, mínimo un periodo de trece (13) días.

Una vez seca la madera es sometida a un proceso de cepillado y pulido, e inclusive de resanado de ser necesario, todo lo cual es el maquinado (en los talleres).

Así preparada la madera en bloques (en plantillas) es sometida a un proceso de pegado, prensado y empaquetado, todo lo cual es denominado como encolaje y constituye el producto terminado que una vez despachado a través de la Pakins List (Guía de Despacho) es facturado con cargo al cliente.

Todo el proceso de transformación de las trozas en bloques en madera, que puede servir para laminar implica una intervención concatenada de materia prima, mano de obra y gastos de fabricación identificados contablemente por sección de acopio (y aserrio), armado de coches (patio), cámaras de secado (caldero), maquinado (talleres de cepillado, pulido y/o resanado) y encolado (pegado, presado y empaquetado), que constituyen el costo de producción y posterior costo de ventas.

Diz
Ch

D).- BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía registra sus transacciones a precio histórico, que estuvieron vigentes en las fechas que ocurrieron las transacciones, bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, Reglamento y en la Ley de Compañías y sus regulaciones.

E).- NEGOCIO EN MARCHA

Invega Cia Ltda. Es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nomina, activos y pasivos.

F).- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

G).- INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES

La empresa al 31 de diciembre del 2009 no registra inversiones en acciones y participaciones

H).- PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009, son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Dr. C.

I).- EQUIVALENTES EN EFECTIVO

Para elaborar el Estado de Flujos de Efectivo, se considera como equivalentes de efectivo los saldos registrados en Caja y Bancos.

J).- ACTIVOS FIJOS

Los bienes de Activo Fijo, se presentan al costo más el valor de los ajustes de dolarización y valuación efectuados de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan en base al método lineal, sobre los valores corregidos de los activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art.25 numeral 6 del Reglamento para la aplicación de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria

K).- DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que realizan las operaciones o transacciones por parte de la empresa (Método de Acumulación y Devengado).

L).- ASPECTOS TRIBUTARIOS

La empresa en el año 2009 ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

M).- RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

La compañía está administrada por el Gerente General el mismo que firmo la carta de representación, el mismo que está pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS

2.- ACTIVO DISPONIBLE

A) Efectivo Caja Bancos Inversiones Temporales

Están conformadas por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS	
	Al 31 dic. 2008	Al 31 dic. 2009
Caja chica	648,29	741,00
Pichincha Cta. Cte. 94015765	2.216,08	289,58
Produbanco Cta. Cte. 60041188	(2.180,13)	
Inversiones Leasingcorp.	2.442,31	
Produfondos	28,87	71,37
Póliza	100.738,95	✓
Total Activo Disponible	103.894,37	1.101,95

Las cuentas corrientes se concilian mensualmente.

- ✓ El valor de la Póliza con los respectivos intereses se deposito en la cuenta del Produbanco en febrero de 2009.

3.- EXIGIBLE

Este grupo de cuentas al 31 de diciembre de 2009 asciende a \$ 343.821,28 cuyo detalle es el siguiente:

Cuentas	SALDOS		
	Al 31 Dic. 2008	Al 31 Dic. 2009	
Cientes	122.195,33	32.300,97	1
Empleados	4.877,56	48.496,67	2
Anticipos por Liquidar	44.003,87	19.217,81	3
Compañías Relacionadas	82.675,63	181.232,41	4
Otras cuentas por Cobrar	733,62	934,84	
IVA Anticipado	16.578,22	22.790,14	5
Anticipo Impuesto a la Renta	43.098,62	38.848,44	6
Total Exigible	314.162,85	343.821,28	

W. C.

3.1.- Corresponde al saldo pendiente la facturación de la compañía en el mercado local. La cuenta se concilia mensualmente, corresponde al periodo de análisis, por lo que no amerita calcular la provisión para cuentas incobrables.

3.2.- Incluye el saldo del anticipo entregado a la Sra. Nancy Marcela Camino García, para la compra de un terreno por Usd \$ 42.165,00.

3.3.- Los Anticipos por Liquidar corresponden a los valores entregados para compra de madera en los Centros de Acopio, así como para la compra de servicios; el saldo incluye el anticipo de Usd \$10.400,00, entregado al Sr. Oscar Reyes en el año 2004 para la compra de un terreno, hasta la fecha no se ha llegado a finiquitar dicha compra, en este terreno funcionan las instalaciones de la Planta de Producción de la Compañía.

3.4.- La cuenta Compañías Relacionadas corresponde al saldo por cobrar a Reforestaciones e Industrias REFOREI S.A, compañía relacionada que además de reforestar, provee a Industrias Vega "INVEG CIA LTDA" materia prima necesaria para su producción. En la nota 7 de los Estados Financieros "Pasivos Corrientes" numeral 1 consta la obligación con Reforei S.A.

La administración de la compañía REFOREI S.A se conforma por: el Sr. CPA. Carlos Humberto Cifuentes Campoverde como Gerente General y el Econ. Ángel Rafael Vega Pérez como Presidente de la Compañía.

Los accionistas de la compañía REFOREI S.A. según escritura de constitución son: Econ. Ángel R. Vega Pérez con el 90% de las acciones y la Sra. María E. Vega Pérez con el 10 %

3.5.- Esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 asciende a \$22.790,14 se descompone en lo siguiente:

IVA en compra de bienes	\$ 10.238,76
IVA en compra de servicios	\$ 1.353,85
IVA en compra de activos fijos	\$ 9.263,28
Crédito fiscal IVA.	<u>\$ 1.934,25</u>
Total IVA Anticipado	\$ 22.790,14

Cifuentes
CPA

3.6.- Esta cuenta tiene la siguiente demostración:

1% Retención Fuente	\$ 21.222,50
2% Retención Fuente	\$ 29,05
Retención Fuente 2005	<u>\$ 17.596,89</u>
Total Retenciones	\$ 38.848,44

4.- ACTIVO REALIZABLE

Se encuentra conformado por los siguientes rubros:

CONCEPTO	Saldo dic. 2008	Saldo dic. 2009	
Inventario Materia Prima	81.951,56	107.426,78	1
Inventario Productos en Proceso	92.897,95	21.700,00	
Inventario Productos Terminados	1.540,94	9.626,12	
Suman	176.390,45	138.752,90	
Materia Prima Suministros		510,00	
Importaciones en Transito		16.279,37	2

4.1.- El inventario de Materia Prima registra las compras de madera y tucos, que generalmente se realizan a base de Liquidaciones de Compras y Servicios; Auditoria no participo en la toma fisica de inventarios en razón de haber sido contratados posteriormente. El costo está determinado por el sistema de inventarios periódicos.

4.2.- El saldo de las Importaciones en Transito corresponde a los anticipos para la importación de maquinaria.

Revisado
@/

5.- ACTIVOS FIJOS

CUADRO DE ACTIVOS FIJOS						
CONCEPTOS	Saldo Dic.2008	Depre.	Total	Saldo Dic. 2009	Depre.	Total
Terrenos	1.000,00		1.000,00	2.773,86		2.773,86
Valuación Terrenos				30.626,14		30.626,14
Construcciones en Curso				4.653,96		4.653,96
Edificios	127.426,81	18.664,50	108.762,31	164.396,53	26.044,96	138.351,57
Valuación Edificios				18.318,86		18.318,86
Maquinaria	202.761,62	74.019,24	128.742,38	186.161,46	78.197,65	107.963,81
Equipo Industrial	152.512,85	59.638,60	92.874,25	161.621,19	75.341,01	86.280,18
Inst. Eléctricas	2.058,46	1.290,80	767,66	2.058,46	1.496,60	561,86
Vehículos	115.283,20	40.775,69	74.507,51	192.477,16	55.370,33	137.106,83
Herramientas	4.755,91	2.471,46	2.284,45	8.086,98	3.523,67	4.563,31
Equipo Oficina	3.036,82	2.681,81	355,01	3.340,14	2.830,77	509,37
Muebles y Enseres	7.339,03	3.402,72	3.936,31	10.339,03	4.204,08	6.134,95
Instalaciones	43.194,62	20.510,32	22.684,30	43.194,62	24.829,72	18.364,90
Equipo de Computación	7.581,21	6.211,14	1.370,07	9.552,24	7.343,95	2.208,29
Equipo de Comunicación	3.297,71	2.846,54	451,17	3.297,71	3.063,02	234,69
Equipo de Seguridad	3.513,39	928,08	2.585,31	4.603,39	1.324,72	3.278,67
Software Windows xp	1.412,00	705,78	706,22	1.412,00	1.176,30	235,70
Suman	675.173,63	234.146,68	441.026,95	846.913,73	284.746,78	562.166,95

Arceles

Depreciación de Activos Fijos.

La depreciación de activos fijos se realiza de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Los porcentajes de depreciación aplicados son los siguientes:

- Inmuebles (excepto terrenos), 5% anual.
- Instalaciones Eléctricas, maquinaria, equipo Industrial y muebles 10% anuales.
- Vehículos, equipo de transporte 20% anual.
- Equipos de cómputo y software 33% anual.

Respecto a la cuenta Terrenos.- Mediante escritura otorgada por Nancy Marcela Camino García y esposo a favor de Industrias Vega Inve.g.cia Ltda. Se adquiere un terreno ubicado en el Km 8 ½ vía Quevedo por un valor de \$ 2.835,00.

Según registros de la empresa por este bien se cancela a Nancy Marcela Camino García el valor de \$ 45.000,00. El mismo que se registra contablemente como anticipo terreno. Ref. Nota Estados Financieros No 3 numeral 2.

El 28 de abril de 2009 la compañía Alban Clavijo Chiriboga Cía. Ltda., en calidad de Perito realiza el avalúo del bien inmueble adquirido y determina como avalúo comercial el valor de \$ 51.780,00., distribuido en Terreno \$ 32.400,00 y Edificaciones \$ 19.380,00.

El registro contable se lo realiza por \$ 51.780,00 respaldado en el avalúo del bien inmueble. La diferencia de \$ 6.780,00 se registra como obligación a favor del Econ. Ángel Vega Pérez.

En aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 12 "Propiedad Planta y Equipo" y por recomendación de la auditoría, la empresa realizo el registro de la diferencia entre lo escriturado y lo revaluado, el producto de la valuación se contabilizo en la cuenta patrimonial respectiva.

Delegado

6.- ACTIVOS DIFERIDOS

Los activos diferidos al 31 de diciembre del 2009 ascienden a \$ 50.582,09 se descompone de la siguiente forma:

✓ Saldo al 31 de diciembre de 2008	44.672,39
Menos amortización acumulada	- 4.467,24
Seguros	<u>10.376,94</u>
Total Activos Diferidos	50.582,09

✓ El valor corresponde a las adecuaciones y remodelaciones realizadas en una casa que no es de la empresa, en esta propiedad funcionan las oficinas de INVEG CIA LTDA por más de 3 años, la empresa no paga arriendo por el uso de la propiedad.

7.- PASIVO CORRIENTE

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por las siguientes cuentas

CUADRO DE PASIVOS CORRIENTES			
CUENTA	Saldo Dic. 31 2008	Saldo 31 Dic. 2009	
Proveedores de Bienes	38.399,43	197.779,64	1
Proveedores de Servicios	18.826,73	13.322,73	2
Otras Cuentas por Pagar	24.206,36	50.942,68	3
Obligaciones Bancarias		11.167,93	4
Obligaciones Financieras	67.660,90	184.920,89	5
Obligaciones Fiscales(IVA)	31.447,41	30.101,65	
Obligaciones Fiscales Retención en la Fuente	1.591,69	2.049,48	
Obligaciones Sociales IESS	13.982,61	7.688,84	
Obligaciones Sociales Empleados	27.652,76	8.481,29	
Obligaciones Sociales Provisiones	35.847,42	18.427,56	6
Préstamo Accionista	14.500,00		
Otras Cuentas por Pagar	26.200,00		
Impuesto Renta Empresa	25.501,73		
Total Pasivo Corriente	325.817,04	524.882,69	

J. J. J. J.

1.- Esta cuenta registra todas las obligaciones de la empresa por la compra de bienes. Se detallan las obligaciones más significativas:

- Reforei SA. (Compañía Relacionada) Usd \$ 56.214,08, por la compra de materia prima.

En la Nota 3 de los Estados Financieros numeral 4 se revela el valor que Reforei S.A. adeuda a Invega Cia. Ltda.

- Automotores y Anexos Usd \$ 82.250,00, por la compra de un vehículo.

2.- Las obligaciones registradas en esta cuenta generalmente son canceladas al siguiente mes.

En el año 2009 la empresa realizo transacciones a crédito con 45 proveedores de los cuales 14 facturaron y 31 a base de liquidaciones de compras.

3.- Se descompone en valores que se adeuda a la empresa Mega Vehículos por la compra de un vehículo y también registra valores por la compra de madera.

4.- Corresponde al sobregiro contable del Banco Produbanco registrado para la presentación de balances.

5.- Esta cuenta incluye el saldo de Usd \$ 14.212,37 de un crédito otorgado por el Produbanco en agosto de 2008 crédito que se encuentra al día en el pago de sus cuotas. También incluye el valor de Usd \$ 163.708,52 correspondiente a la porción corriente de la línea de crédito otorgada por la Corporación Financiera Nacional.

El 28 de julio del 2008 La CF.N otorgo dos préstamos de acuerdo a las siguientes condiciones según documento contractual:

Fecha	Capital	Tasa Interés	Vigencia	Vencimiento	Cuotas	Periodo
28-jul-08	250.000	8.2418.%	26-oct-08	18-jul-10	8	Trimestrales
29-jul-08	100.000	8.4767.%	27-oct-08	07-jul-12	16	Trimestrales

La tasa de interés es anual y reajutable, La empresa se encuentra al día, en los pagos de las cuotas a la Corporación Financiera Nacional de los dos prestamos.

Discrepancia

6.- Corresponde a las provisiones:

1. Decimo Tercer sueldo,	\$ 1.995,10
2. Decimo Cuarto Sueldo	\$ 7.401,21
3. Vacaciones.	\$ <u>9.031,25</u>
Total	\$ 18.427,56

La provisión de las vacaciones corresponde al personal administrativo.

8.- PASIVO NO CORRIENTE

El detalle de este grupo de cuentas corresponde a la porción de Largo Plazo de la línea de crédito otorgado por la CFN y es la siguiente:

CUENTAS	Saldo Dic.31 2009
Obliga. Financieras Corporac. Finan Nacional	\$ 61.239,56

Esta cuenta registra la Porción a Largo Plazo del crédito otorgados por la Corporación Financiera Nacional, en el año 2008, créditos utilizados para la adquisición de activos fijos y capital de trabajo. El saldo no incluye intereses.

9.- PASIVO DIFERIDO

Saldo al 31 de diciembre de 2009 \$ 38.501,19

Esta cuenta incluye los préstamos efectuados por el Sr. Ángel Vega, accionista de la compañía cuyo saldo a la fecha de cierre del balance es de Usd. \$ 37.994,15

Vega
Ar

10.- PATRIMONIO

Las cuentas Patrimoniales según balance mantienen el mismo valor del año anterior, excepto la cuenta Reserva por Valuación de Activos y son los siguientes:.

Cuentas	Saldo Dic. 31 2008	Saldo Dic.31 2009
Capital Social	200.000,00	200.000,00
Reserva Legal	17.571,29	17.571,29
Reserva Facultativa	23.397,72	23.397,72
Reserva de Capital	3.818,72	3.818,72
Aportes Futura Capitalización	6.370,10	6.370,10
Reserva por Valuación de Activos		48.945,00
Utilidades Acumuladas	72.867,89	72.867,89
Total Patrimonio Neto	324.025,72	372.970,72

Respecto a la Reserva Legal, el estatuto de la compañía establece: Se conformara un Fondo de Reserva Legal de por lo menos una cantidad equivalente al 20% del Capital Social, segregando para el efecto un 5% de las utilidades liquidas y realizadas durante cada ejercicio económico.

11.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

En el año 2009 la empresa obtiene como utilidad antes de deducciones por Usd \$ 115.620,38.

12.- INGRESOS

CUENTAS DE INGRESOS

Detalle	Valor
Ventas Balsa	2.110.112,87
Ventas Madera Verde	42.928,00
Exportaciones	58.940,00
Servicios de transporte	13.635,38
Ingresos Intereses.	1.477,69
Ingresos no operacionales	18.589,95
Total Ingresos	2.245.683,89

Verónica
CA

La cuenta "Venta Balsa" se origina en el Contrato para la Provisión de Madera suscrito por Industrias Vega Inveg Cía. Ltda., con Plantaciones de Balsa Plantabal S.A.

Mediante este contrato Inveg Cía. Ltda., entregara 10 contenedores mensuales, Plantabal paga la suma de US\$ 1.000,00 por cada mil board feet de bloques de madera normal (SB100) de los contenedores 1,2 y 3 y \$ 1060 por cada board feet de bloques de madera normal (SB100) de los contenedores 4, 5, 6, 7, 8,9 y 10, siempre y cuando los productos cumplan con las especificaciones y estándares de calidad exigidos por Plantabal S.A. De acuerdo al contrato el vendedor adquiere una obligación de exclusividad respecto de todos los bloques de madera de balsa de calidad SB100 que produzca, exclusividad que se entenderá como la venta en forma única y exclusiva a Plantabal S.A. de todos los productos del vendedor.

13.- COSTOS Y GASTOS DE PRODUCCION

Las cuentas de costos y gastos de producción de la compañía se detallan de la siguiente manera:

COSTOS Y GASTOS	Valor		
Materia Prima	53.566,92	1	
Mano de Obra Directa Sección Calderos	31.905,94	1	
Mano de Obra Directa Sección Taller de Producción	110.552,04	1	
Mano de Obra Directa Sección Encolaje	74.160,46	1	
Mano de obra indirecta	41.350,02	1	
Gastos Generales de Fabricación	309.360,19	2	
Gastos de Venta	4.281,62		
Gastos Administrativos	191.934,21	3	
Medio Ambiente	34.865,03		
Gastos no deducibles	13.880,21		
Costo de Ventas	1.264.206,87		
Total Gastos			2.130.063,51

Vale y da
ca

1.- La Materia Prima y la Mano de Obra consideran: Los salarios, horas extras, decimo tercer y decimo cuarto sueldos fondos de reserva, aporte patronal entre otros

2.- Los Gastos Generales de Fabricación lo conforman: combustibles mantenimiento, agua energía eléctrica, comunicaciones, suministros de oficina, alimentación, depreciaciones entre otros.

3.- Los Gastos de Administración constituyen: sueldos del personal, horas extras, decimo tercer y cuarto sueldos aportes patronales, trabajos ocasionales, alimentación. Considera también los gastos generales como refrigerio, energía, suministros, honorarios, tasas y servicios, patentes, mantenimientos, capacitación, depreciaciones, intereses, etc.

14.- CONTINGENCIAS

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del impuesto a la renta de la compañía desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos deberán ser absorbidas por las utilidades acumuladas de la compañía.

APLICACIÓN NIIF

ANTECEDENTES.- Mediante resolución No 06 Q.ICI.004 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O. No 348 del 4 de septiembre de 2006 normo lo siguiente, la contabilidad se llevara:

Articulo 1. Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Articulo 2.-Disponer que las Normas de Información Financiera NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, emitida con fecha Quito, 20 de noviembre de 2008 , para el registro , preparación y presentación de estados financieros , de acuerdo al siguiente cronograma:

1.- Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores...

2- Aplicaran a partir de enero del 2011, Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre de 2007...

Carolina Torres

3.- Aplicaran a partir del 1 de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establecerá el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las normas Internacionales de información financiera NIIF a partir del año 2011.

Artículo Segundo.- Como parte del proceso de transición , las compañías que conforman los grupos 1,2 y 3 del artículo primero elaboraran obligatoriamente hasta marzo de 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011 en su orden un cronograma de implementación de dicha disposición ...

Santo Domingo, marzo 5 del 2010.

SOLNOPRO S.A.

SOLNOPRO S. A.
Audidores Independientes
SC-RNAE-352



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable