

PROVEMADERA S.A

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
PROVEMADERA S.A. POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2010.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Provedora de Madera y Materiales de Construcción PROVEMADERA S.A.

Quito, 5 de julio del 2011

Informe sobre los estados financieros

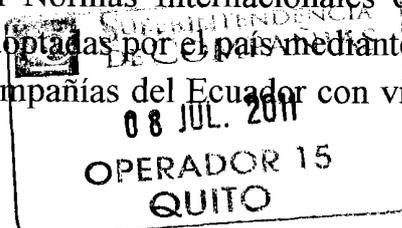
1. Hemos auditado el balance general de la compañía PROVEEDORA DE MADERA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, PROVEMADERA S.A. al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de PROVEMADERA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) adoptadas por el país mediante resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador con vigencia a partir



del 1 de enero del 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuadas a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

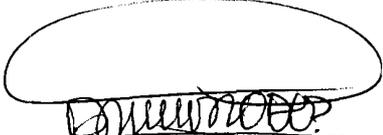
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PROVEEDORA DE MADERA Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, PROVEMADERA S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, el cambio del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

SR-RNAE-664
Julio 6 del 2011
Quito- Ecuador

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

08 JUL. 2011

OPERADOR 15
QUITO


Dr. Napoleón R. Andrade P.
Auditor Independiente
R.N.C.P.A No. 9.919

PROVEMADERA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS		2010
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos	(Nota 2)	43.920,92
Documentos y Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	205.594,52
Deudores	(Nota 4)	130.115,23
Pagos Anticipados	(Nota 5)	48.300,82
Inventarios	(Nota 6)	574.339,68
Total Activo Corriente:		1.002.271,17
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(Nota 7)	199.343,91
OTROS ACTIVOS	(Nota 8)	4.784,91
Total del Activo:		<u>1.206.399,99</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
PASIVOS		
Pasivos Corto Plazo	(Nota 9)	926.118,94
Total del Pasivo:		926.118,94
PATRIMONIO	(Nota 10)	280.281,05
Total del Pasivo Y Patrimonio:		<u>1.206.399,99</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

PROVEMADERA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

	2010
INGRESOS / COSTOS	
Ventas (Nota 11)	5.065.300,12
Costo de venta (Nota 12)	4.174.269,92
Utilidad Bruta	<u>891.030,20</u>
GASTOS	
Gastos Administrativos (Nota 13)	724.630,30
Gasto de Venta (Nota 14)	14.739,90
Gastos Financieros (Nota 15)	7.424,26
Total Gastos:	<u>746.794,46</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	144.235,74
Otros ingresos (Nota 11)	945,04
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	<u><u>145.180,78</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

PROVEMADERA S.A
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZAC	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	TOTAL
Saldo al 01 de Enero 2010	5.000,00	0,00	2.293,67	4.243,31	145.180,78	156.717,76
Distribucion de Utilidades 2009						0,00
Ajustes Saldos de Años anteriores				2.552,93		2.552,93
Distribución Utilidades socios						0,00
Utilidad (Pérdida) del año						0,00
Saldo a Diciembre 2009	5.000,00	0,00	2.293,67	4.243,31	119.536,39	131.073,37
Distribución Utilidades 2009						0,00
Ajuste aporte Futuras Capitalizacion						0,00
Utilidad (Pérdida) del año						0,00
Saldo al 31 de diciembre 2010	5.000,00	0,00	2.293,67	6.796,24	264.717,17	278.807,08

PROVEMADERA S.A
ESTADO DE FLUJO EN EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en Dólares)

FLUJO DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	-145.180,78
(+) Cargos a resultados que no representan movimientos de Fondos:	
Depreciaciones y Amortizaciones	24.453,04
	-120.727,74
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas y Documentos por Cobrar	337.786,46
Otros Activos Corrientes	615.325,79
	953.112,25
Proveedores	-789.400,06
Provisiones Sociales por Pagar	-52.227,56
Obligaciones IESS e Impuestos	-80.755,54
Otras Cuentas por Pagar	-3.735,78
	-926.118,94
FONDOS NETOS GENERADOS EN LAS OPERACIONES	-1.046.846,68
FLUJO DE FONDOS APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE INVERSION	
Incremento de Propiedad, Planta y Equipo	274.576,47
Incremento de Cargos Diferidos	0,00
	274.576,47
FLUJO DE FONDOS APLICADO A LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Distribucion de Utilidades	25.840,30
Documentos y Cuentas por Pagar	0,00
	25.840,30
Incremento (Decremento) Neto de Fondos	
Efectivo a Principio de Año	95.843,23
	70.002,93
EFFECTIVO A FIN DE AÑO	70.002,93

PROVEMADERA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Nota 1.- OPERACIONES DE LA EMPRESA Y POLITICAS CONTABLES SEGUIDAS

1.1 OPERACIONES

PROVEMADERA S.A. es una empresa nacional, está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la venta y comercialización de materiales para la construcción que se brinda al consumidor final y a constructores.

La compañía el 9 de Julio de 1996 se constituyó bajo la denominación de **Proveedora de Madera y Materiales de Construcción PROVEMADERA S.A.** según consta en la escritura celebrada en la Notaria Quinta del cantón Quito. La empresa el 24 de enero del 2006, realizo el aumento de capital y reforma de estatutos, según consta en la escritura celebrada en la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito. La compañía el 9 de marzo del 2006 ratifica la cláusula de antecedentes de la escritura de constitución y deja constancia que el depósito bancario posterior a la constitución constituyó al aumento de capital.

1.2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Preparación de los estados financieros.-

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América y con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. Estas normas contables fueron formuladas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencias de Compañías del País; como normas supletorias se basaron en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y. para situaciones específicas no consideradas en las NEC y NIC, se siguieron los lineamientos de los Principios de Contabilidad Aplicables en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como, en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros, son las siguientes:

Bases de presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico.

Caja-Bancos.- Representa el efectivo disponible en caja general, caja chica, fondo rotativo, y, saldos de bancos.

Clientes.- Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se presentan como activos no corrientes; y, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.- Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Inventarios.- Los inventarios de los productos terminados para la reventa se presentan al costo histórico calculado utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.- el saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta.- se constituye con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado no aptos para su utilización o comercialización.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.- Se muestran al costo de adquisición para muebles y enseres, equipos de computación, equipos de oficina, y maquinaria. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina y maquinaria; y, de 3 años para los equipos de computación.

Otros Activos.- Constituye el costo de adquisición del Software contable.

Provisión para Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituida de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registrados en los resultados del año.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que forme segregando un 5% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes Futuras Capitalizaciones.- Hasta la presente fecha no se ha utilizado esta cuenta, sin embargo consta en el plan de cuentas para registrar valores entregados por los accionistas en efectivo o especie con la finalidad de mantener una reserva que puede posteriormente capitalizarse requiriendo para ello de la correspondiente escritura pública

Ingresos por Servicios, Costo y Gastos.- Los ingresos por la venta de servicios, su costo y sus gastos, son generados y relacionados a su giro social; éstos son reconocidos en resultados en el período en que éstos se realizan, mediante el método devengado o sea cuando se conocen.

Nota 2.- CAJA – BANCOS

Un resumen de Caja – Bancos por clasificación principal, es como sigue:

		2010
Caja General		0.00
Bancos		43.920.92
Suman:		43.920.92

El saldo de Bancos al 31 de diciembre del 2010, está conformado por las cuentas corrientes N° 0380600221 del Banco Internacional, cuyo saldo fue de \$ 9.338.59; y No. 090026347 del Produbanco, cuyo saldo fue de \$ 34.582.33.

Nota 3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Documentos y Cuentas por Cobrar por clasificación principal, es como Sigue:

		2010
Documentos por Cobrar		0.00
Cuentas por Cobrar Clientes		207.671.23
Provisión Cuentas incobrables		-2.076.71
Suman:		205.594.52

Al 31 de diciembre del 2010, el saldo está conformado por: clientes con facturas \$ 61.860.79 clientes cheques posfechados \$145.810.44; de este ultimo valor bajo la custodia de la gerencia (Sr Juan Muñoz) por la Oficina Principal \$ 143.977.35 y del almacén de la Santiago \$ 1.713.30; y a cargo del almacén de Carcelén (Sr Mario Muñoz) \$ 119.79.

Nota 4.- DEUDORES

Un resumen de Deudores por clasificación principal, es como Sigue:

		2010
Impuestos Fiscales		115.100.75
Anticipos Empleados		15.014.48
Prestamos Accionistas		0.00
Suman:		130.115.23

Los Impuestos Fiscales se desglosa así: IVA 12% compras \$ 40.773.23; retenciones 1 % en la fuente \$ 30.776.61 y anticipo impuesto a la renta \$ 43.550.91.

Los anticipos a empleados corresponde: Angulo Luis \$ 225.00, Barros Santiago \$ 307.29, Muñoz Mario \$ 12.603.36 Y Muzo Liliana \$ 1.878.83.

Nota 5.- PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de Pagos Anticipados por clasificación principal, es como Sigue:

		2010
Proveedores de activos		45.973.00
Proveedores de servicios		2.05.41
Anticipos para Importaciones		322.41
Suman:		48.300.82

Nota 6.- INVENTARIOS

		2010
Inventarios		574.339.68
Provisión		0.00
Suman:		574.339.68

Está conformado por productos terminados de tableros procesados por nuestros proveedores, productos como accesorios ranurados, aglomerados, barrederas, bisagras, fibrakor, filos, formicas, herramientas, mdf crudo, novofoil, novokor, novopanel, pegamentos, triplex, tropikor y varios, que son objeto de nuestra comercialización.

Nota 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo por clasificación principal, es como sigue:

2010	COSTO ADQUISICION	DEPRECIACION ACUMULADA	COSTO ACTUAL
Equipos de Computación	18.580.63	11.851.88	6.728.75
Muebles Enseres	4.475.09	1.057.96	3.417.13
Equipos de Oficina	4.754.15	1.773.58	2.980.57
Maquinaria y Equipo	239.589.60	53.372.14	186.217.46
Suman:	267.399.47	68.055.56	199.343.91

Los activos fijos se deprecian por el método de línea recta, calculado al 10% (10 años) la maquinaria, equipos de oficina y muebles y enseres; y, al 33,33% (3 años) el equipo de cómputo.

Nota 8.- OTROS ACTIVOS

El saldo de la cuenta Otros Activos al 31 de diciembre del 2009 está constituido así:

2010	COSTO ADQUISICION	AMORTIZACION ACUMULADA	COSTO ACTUAL
Software Contable	7.177.00	2.392.09	4.784.91
Suman:	7.177.00	2.392.09	4.784.91

El Software Contable se amortiza en 3 años equivalente al 33,33 % anual.

Nota 9.- PASIVO CORTO PLAZO

Un resumen de Pasivos Corto Plazo por clasificación principal, es como sigue:

		2010
Proveedores		789.400,06
Obligaciones Patronales		52.227,56
Obligaciones Tributarias		80.755,54
Provisión Inventarios		3.735,78
Suman:		926.118,94

El saldo de Proveedores corresponde a: Nacionales \$ 775.366,88 y por Servicios \$ 14.033,18; entre los proveedores nacionales constan: Novopan del Ecuador \$ 447.023,64, Contrachapados de Esmeraldas \$ 227.656,18, Masia S.A. \$ 29.907,37, Adheplas \$ 3.532,77, Edimca C.A. \$ 66.172,75, Pisopak \$ 2.864,53, Salazar Marcia \$1.074,00, Betancourt Pablo \$3.616,96, SUMIN Cía. Ltda. \$937,77, SEGUVER Cía. Ltda. \$791,48.

Las obligaciones patronales están constituidos por: décimo tercero sueldo \$3.260,92, décimo cuarto sueldo \$4.804,71, aporte patronal \$3.580,15, fondos de reserva \$165,25, préstamos IESS \$14.756,23, comisiones por pagar \$14.576,23 y 15% utilidades trabajadores \$25.840,30.

Las obligaciones tributarias, corresponden a: IVA \$76.142,08, transferencia de bienes \$3.525,18 y otros \$1.088,28.

Nota 10.- PATRIMONIO

Un resumen del Patrimonio por clasificación principal, es como sigue:

PATRIMONIO		2010
Capital Social		5.000,00
Reserva Legal y de Capital		13.796.02
Utilidades Ejercicios Anteriores		116.304.25
Utilidad del Ejercicio 2010		145.180.78
Suman:		280.281.05

La integración del capital en cada uno de los años, es la siguiente:

ACCIONISTAS	No de Participaciones	%	Valor Unitario	2010
Muñoz Luna Juan Armando	2.350	47%	1,00	2.350,00
Muñoz Luna Mario	2.350	47%	1,00	2.350,00
Muñoz Luna Matilde	100	2%	1,00	100,00
Alexandra Araujo Pine	100	2%	1,00	100,00
Muñoz Nieto Maria Belén	100	2%	1,00	100,00
TOTAL	5.000	100		5.000,00

Nota 11.- VENTAS

Un resumen de las Ventas, por cada uno de los almacenes, al 31 de diciembre del 2009 fue como sigue:

ALMACENES		2010
Santiago		2.172.017,78
Gatazo		520.691,97
Victoria		167.655,51
Guamaní		792.473,07
Maldonado		276.364,18
Carcelén		877.810,36
Marianitas		258.287,25
	SUMAN:	5.065.300,12

En el año 2010, los Otros Ingresos por \$ 945,04 corresponde a compensación publicidad con el proveedor Novopan del Ecuador.

Nota 12.- COSTOS DE VENTAS

Un resumen de los Costos por clasificación principal, es como sigue:

RUBROS		2010
Costo de Ventas		4.499.553,19
Cambios internos		10.693,22
Descuento en Compras		(335.976,49)
	Suman:	4.174.269,92

Nota 13.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los Gastos de Administrativos, por clasificación principal, es como sigue:

RUBROS		2010
Obligaciones Patronales		328.912,20
Otros Gastos de personal		60.493,03
Servicios Básicos		20.222,78
Otros Servicios		161.543,02
Suministros y Materiales		15.768,99
Contribuciones y afiliaciones		4.676,31
Mantenimiento y Reparación		78.855,64
Depreciación Acumulada Activos Fijos		24.453,04
Otros Gastos		29.705,29
	SUMAN	724.630,30

Nota 14.- GASTOS DE VENTA

Un resumen de los Gastos de Venta por clasificación principal, es como sigue:

RUBROS		2010
Fletes y Transportes		2.923,19
Publicidad y Propaganda		11.816,71
SUMAN		14.739,90

Nota 15.- GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los Gastos Financieros por clasificación principal, es como sigue:

RUBROS		2010
Comisiones Bancarias		5.745,87
Intereses y Mora		1.331,50
Otros Gastos Financieros		346,89
Suman:		7.424,26

Nota 16.- DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y AUDITORIA

Los ajustes y reclasificaciones correspondientes al año 2010 fueron discutidos, analizados y aceptados por el Contador, comprometiéndose a registrarlos en la contabilidad. El efecto es el siguiente:

CUENTAS	SALDOS LIBROS	AJUSTES Y RECLASIFICACIONES		SALDO AUDITORIA
		DEBITO	CREDITO	
ACTIVOS				
Caja-Bancos	204.745,84		160.824,92	43.920,92
Doctos y Ctas por Cobrar	61.860,79	145.810,44	2.076,71	205.594,52
Deudores Varios	115.100,75	15.014,48		130.115,23
Inventarios	567.024,97	7.314,71		574.339,68
Gastos Anticipados	48.300,82			48.300,82
Equipos de Computo	18.580,63			18.580,63
Muebles y Enseres	4.475,09			4.475,09
Equipos de Oficina	4.754,15			4.754,15
Maquinaria y Equipos	239.589,60			239.589,60
Software Contable	7.177,00		7.177,00	0,00
Otros Activos	0,00	7.177,00		7.177,00
Depreciación Acumulada	66.683,62			
Amortización Acumulada	0,00		2.392,09	2.392,09
PASIVOS				
Pasivos Corto Plazo	926.118,94			926.118,94

PATRIMONIO				
Capital Social	5.000,00			5.000,00
Reservas	6.536,98		7.259,04	13.796,02
Utilidad Ejercicios Anteriores	122.089,32	14.992,15	9.207,08	116.304,25
VENTAS	5.065.300,12			5.065.300,12
OTROS INGRESOS	945,04			945,04
COSTO DE VENTAS	4.174.269,92			4.174.269,92
GASTOS OPERACIONALES	746.794,46		746.794,46	0,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS	724.630,30			724.630,30
GASTOS DE VENTA	14.739,90			14.739,90
GASTOS FINANCIEROS	7.424,26			7.424,26
UTILIDAD DEL EJERCICIO	145.180,78			145.180,78

Nota 17.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los años 2009 y 2010, respecto del impuesto a la renta, se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable tributaria

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2010.

Utilidad del año (Antes de descontar el 15% Utilidades trabajadores)	US\$ 170.800.92
Menos- Participación a los trabajadores (15%)	25.620.14
Base tributaria	145.180.78
Tasa impositiva del 25% Impuesto a la Renta	36.295.20
(Menos) Anticipo pagado	21.835.97
(Menos) Retenciones en la fuente	7.229.62
Saldo a favor del contribuyente	7.229.61

Otros asuntos

La empresa PROVEMADERA S.A. tiene como política presentar la declaración anual del **impuesto a la renta** en forma puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos; y se deducen los costos y gastos del ejercicio económico 2010. En la Conciliación Tributaria de formulario 101 llegarán a establecer la base imponible correspondiente a la que se aplicarán el 25% del impuesto a la renta y se deducirán los anticipos y retenciones.

PROVEMADERA S.A. presentó mensualmente sus declaraciones al **impuesto al valor agregado IVA durante el año 2010 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley; y, al 31 de diciembre del 2010 declara un crédito tributario de US\$40.773,23.**

PROVEMADERA S.A. ha efectuado **retenciones en la fuente** por diversos conceptos, y dichos valores han sido declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas. Además al 31 de diciembre del 2010, quedó pendiente de declararse y pagarse US\$ 4.613,46 en total. La compañía no reportó valores en roles de pago en el campo 302 pagados en relación de dependencia en ninguno de los meses del año como en el formulario 103; de la auditoría realizada en los roles de pago informamos que los empleados no superan las bases imponibles.

PROVEMADERA S.A. realizó **retenciones del IVA** del 30% en compras, el 70% en pago por servicios y el 100% en pagos inclusive a personas no obligadas a llevar contabilidad; estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en **forma puntual**. El saldo a diciembre 2010 es de US\$ 1.929,56 y fue pagado y declarado en el mes de enero del 2011.

PROVEMADERA S.A. respecto de los **anticipos del impuesto a la renta para el año 2011**, calculará de conformidad con las normas establecidas por el SRI, y se comprometerá al pago dentro de los plazos respectivos. El año inmediato anterior 2010 cumplió con el pago de los Anticipos comprometidos.

Nota 18.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2007, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Auditoría t Aseguramiento, NIA" a partir de enero del 2009, fecha desde la cual se derogan las **Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC y las Normas Ecuatorianas de Auditoría.**

La misma resolución determina que el año de transición (año en el que se debe preparar el proyecto de implementación de NIF y emitir los primeros estados financieros con NIIF) es el inmediato anterior al año de aplicación. Para el caso específico de PROVEMADERA S.A. la aplicación de NIIF se hizo ya en el año 2010.

Nota 19.- EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos financieros (marzo del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.

Estas notas aclaratorias forman parte del los estados financieros en conjunto.