

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 6 de agosto 2015

**A los Señores Accionistas de:
PROVEMADERA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **PROVEMADERA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2014, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. Los Estados Financieros correspondientes al periodo 2013 fueron auditados por la misma firma y tienen una opinión calificada con salvedades, las cuales han sido solventadas durante el periodo auditado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN - NIIFs
- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN - NIIFs
- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

BASES PARA LA OPINIÓN

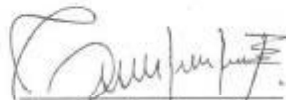
No observamos inventarios físicos al 31 de diciembre del 2014 por \$ 1.390.313, pues dichas fechas fueron anteriores a la contratación como auditores externos de la compañía, sin embargo se aplicó procedimientos alternativos para determinar su razonabilidad.

Opinión

En mi opinión, excepto por los efectos, si los hubiere de la mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la información financiera, de PROVEEDORA DE MADERA Y MATERIALES DE CONSTRUCCION PROVEMADERA S.A., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA Lcdo. Alex Carrillo
SC-RNAE-865



Ing. Carlos Carrillo
Socio Consultor

CARRILLO & ASOCIADOS

• AUDITORÍA - CONTABILIDAD - ASESORÍA TRIBUTARIA - CAPACITACIÓN - NIIFs
- RECURSOS HUMANOS - ADMINISTRACIÓN

PROVEHADERA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo			
Caja	4	163,165.61	116,825.87
Bancos	4	340,557.45	359,839.65
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo		USD\$ 503,723.07	USD\$ 375,655.52
Activos Financieros			
Cuentas	5	757,986.95	710,271.60
Menos: Provisión Ctas. Incobrables	5	(5,637.63)	(9,160.13)
Pagos Anticipados	6	111,348.43	128,359.62
Activos por Impuestos Corrientes	7	510,359.50	478,101.68
Otras Ctas. Por Cobrar	8	9,417.72	13,460.70
Total Activos Financieros		USD\$ 1,383,955.02	USD\$ 1,321,233.47
Inventarios			
Inventarios de Productos Terminados	9	1,356,763.16	1,377,824.84
Inventarios de Productos en Proceso	9	-	5,993.81
Importaciones en Tránsito	9	32,449.72	66.00
Total Inventarios		USD\$ 1,390,212.88	USD\$ 1,383,882.45
Total Activo Corriente		USD\$ 3,277,890.97	USD\$ 3,080,774.44
Propiedad, Planta y Equipo			
Depreciables	10	493,264.27	489,327.88
Menos: Depreciación Acumulada	10	(224,060.40)	(150,016.55)
Total Propiedad, Planta y Equipo		USD\$ 269,203.87	USD\$ 339,309.33
Otros Activos no Corrientes			
Otros Activos	11	1,881.62	1,881.62
TOTAL ACTIVOS		USD\$ 3,548,976.46	USD\$ 3,421,965.39
Cuentas de Orden Deudoras			
		-	0
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Proveedores	12	1,298,349.20	1,457,741.95
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	1,060,000.03	1,036,995.63
Instituciones Públicas	14	312,423.54	252,571.64
Obligaciones Laborales	15	148,095.92	105,784.43
Otras Ctas. Por Pagar	16	62,035.92	13,157.28
Total Pasivo Corriente		USD\$ 2,880,904.63	USD\$ 2,866,250.93
Pasivo Largo Plazo			
Provisión Jubilación Patronal	17	49,213.00	58,155.00
Provisión Desahucio	17	16,995.00	14,829.00
Total Pasivo Largo Plazo		USD\$ 66,208.00	USD\$ 72,984.00
TOTAL PASIVOS		USD\$ 2,947,112.63	USD\$ 2,939,234.93
PATRIMONIO			
Capital	18	305,000.00	5,000.00
Reservas	18	18,862.95	18,862.95
Aportes Futura Capitalización	18	-	-
Resultados Acumulados	18	59,348.35	322,317.25
Resultados Acumulados Provenientes de la	18	(10,962.69)	(6,033.47)
Resultado del Ejercicio	18	260,395.05	142,583.73
ORI Otros Resultados Integrales	18	(30,779.83)	-
Total Patrimonio		USD\$ 601,863.83	USD\$ 482,730.46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 3,548,976.46	USD\$ 3,421,965.39
Cuentas de Orden Acreedoras			
		-	-

Sr. Juan Muñoz
Gerente General

Sr. Freddy Valdezquez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEMADERA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ventas	19	8.547.643,03	6.644.302,87
(-)Costo de Ventas	20	6.655.145,53	5.051.024,82
Utilidad Bruta en Ventas		USD\$ 1.892.497,50	USD\$ 1.593.278,05
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	21	1.397.388,03	1.274.587,77
Gastos Financieros	22	125.330,29	99.564,65
Utilidad Operacional		USD\$ 369.779,18	USD\$ 219.125,63
Más: Ingresos No Operacionales	23	39.806,30	6.519,26
Menos: Egresos No Operacionales		-	-
Utilidad antes de Participación Trabajado e Impuesto a la Renta		USD\$ 409.585,48	USD\$ 225.644,89
Menos: Participación Trabajadores	24	61.437,81	33.846,73
Impuesto a la Renta	24	87.752,62	49.214,43
Reserva Legal		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		USD\$ 260.395,05	USD\$ 142.583,73


Sr. Juan Muñoz
Gerente General


Sr. Freddy Velásquez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROYECTADORA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2013 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reservados Ac. por Aplicación NIIFs	Aplicación Futuras Capitalización	OTR Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Período	TOTAL
Saldo al 01 de enero de 2013	5.000,00	38.569,28	2.293,67	(6.031,47)	-	-	322.317,25	142.083,73	482.736,44
Reclasificación de Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación Reserva Legal 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación Reserva Legal 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Errores Contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5.000,00	38.569,28	2.293,67	(6.031,47)	-	-	322.317,25	142.083,73	482.736,44
ITW	300.000,00	-	-	-	-	-	(300.000,00)	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	342.383,73	(142.383,73)	-
Transferencia resultado periodo 2013	-	-	-	-	-	-	(101.683,64)	-	-
Ajuste Cuenta Impuestos Retención	-	-	-	-	-	-	(3.283,49)	-	-
Ajuste Subsidios Inmovil y Desahucio	-	-	-	-	-	-	(385,50)	-	-
Ajuste por Errores Contables 2013	-	-	-	-	-	-	(30.772,63)	-	-
Resultado periodo 2014	-	-	-	(4.920,22)	-	-	-	409.585,48	(26.254,50)
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(63.437,81)	409.585,48
Asignación Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(83.352,62)	(61.437,81)
Asignación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	(87.752,62)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	205.000,00	38.569,28	2.293,67	(10.951,69)	-	(30.772,63)	55.348,35	246.595,05	403.895,83
USC	205.000,00	38.569,28	2.293,67	(10.951,69)	-	(30.772,63)	55.348,35	246.595,05	403.895,83

[Firma]
Gerente General

[Firma]
Gerente General

Los datos adjuntos son parte integrante de los estados financieros.

3.000.00

PROVEHADERA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2.014,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de Clientes	8.495.038,94
Pagado a proveedores	(8.102.587,46)
Obligaciones tributaria y laboral	(47.027,02)
Gastos Financieros	(113.433,04)
Varios	19.323,75
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	251.335,17
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Inversiones Corrientes	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(40.702,39)
Cargos Diferidos	-
Otros Activos	-
Venta de Activos	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(40.702,39)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Capital	300.000,00
Instituciones Financieras	23.004,40
Resultados Acumulados	(405.532,63)
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	(82.548,23)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 129.064,55
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 375.658,52
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 246.593,97


Sr. Juan Muñoz
Gerente General


Sr. Freddy Velásquez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVENADERA S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		2.014,00
Resultado del Periodo	USD\$	260.395,05
Ajustes por:		
Provisión Ctas. Incobrables		-
Depreciaciones		74.041,85
Amortizaciones		-
Venta Activos Fijos		-
Participación Trabajadores		61.437,81
Impuesto a la Renta Cia.		87.752,62
Reserva Legal		-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Cuentas		(51.217,85)
Activos por Impuestos Corrientes		(32.257,82)
Pagos Anticipados		28.344,65
Otras Ctas. Por Cobrar		(1.386,24)
Inventarios de Producto Terminado		21.061,68
Inventarios de Productos en Proceso		5.991,61
Importaciones en Tránsito		(33.383,72)
Proveedores		(159.392,75)
Instituciones Públicas		(27.900,70)
Obligaciones Laborales		(19.126,32)
Otras Ctas. Por Pagar		43.751,30
Pasivos Largo Plazo		(6.776,00)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	USD\$	261.315,17


Sr. Juan Muñoz
Gerente General


Sr. Freddy Velásquez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros