

PROVEFABRICA CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**



**PROVEFABRICA CÍA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-2
2. Balance General	3-4
3. Estado de Resultados	5
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	6
5. Estado de Flujos de Efectivo	7
6. Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas usadas:

USD \$ - Dólar estadounidense

S.R.I. - Servicio de Rentas Internas

I.V.A. - Impuesto al Valor Agregado

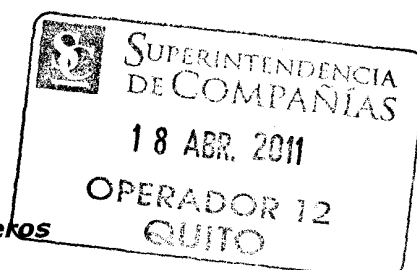
R.U.C. - Registro Único de Contribuyentes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 18 de marzo de 2011

A los Señores Socios de:
PROVEFABRICA CÍA. LTDA.



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **PROVEFABRICA CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2010, y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

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 Ecuatorianas de Contabilidad. 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.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de **PROVEFABRICA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Russell Bedford Ecuador.

Pinto & Garcés Asociados Cía. Ltda.
RUSSELL BEDFORD ECUADOR
R.N.A.E. No. 337

R. P. F.

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

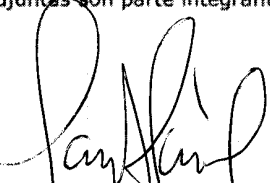


PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3	245.215,50	178.287,66
Cuentas por Cobrar			
Clientes	4	915.844,92	894.258,31
Menos: Provisión Ctas. Incobrables		(25.106,67)	(20.654,33)
Empleados		984,17	3.261,02
Otras Ctas. Por Cobrar	5	12.755,60	15.032,44
Total Cuentas por Cobrar	USD\$	904.478,02	891.897,44
Pagos Anticipados	6	41.253,73	70.204,21
Inventario	7	1.250.832,81	988.668,09
Importaciones en Tránsito	8	72.958,49	35.317,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	USD\$	2.514.738,55	2.164.374,80
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Depreciables	9	667.507,86	669.374,96
Menos: Depreciación Acumulada		(184.843,22)	(125.368,83)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	USD\$	482.664,64	544.006,13
Activos Largo Plazo	10	145.448,67	-
TOTAL ACTIVOS	USD\$	3.142.851,86	2.708.380,93

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Xavier Alarcón López
Gerente General


Glenda Aquieta
Contadora General
Contador Registro No. 29181

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar			
Proveedores	11	457.490,85	15.597,50
Obligaciones Financieras	12	1.326.758,79	-
Obligaciones Laborables	13	39.939,98	36.585,64
Instituciones Públicas	14	73.981,00	93.992,74
Otras Ctas. Por Pagar	15	129.990,93	484.535,39
Anticipos Clientes		10.248,12	18.092,85
Total Cuentas por Pagar	USD\$	<u>2.038.409,67</u>	<u>648.804,12</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	USD\$	<u>2.038.409,67</u>	<u>648.804,12</u>
PASIVO LARGO PLAZO	16	596.018,12	1.576.843,90
TOTAL PASIVOS	USD\$	<u>2.634.427,79</u>	<u>2.225.648,02</u>
PATRIMONIO	17		
Capital		340.000,00	340.000,00
Reserva Legal		7.155,55	7.155,55
Aportes Futura Capitalización		51.805,23	51.805,23
Resultado del Ejercicio		109.463,29	83.772,13
TOTAL PATRIMONIO	USD\$	<u>508.424,07</u>	<u>482.732,91</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$	<u>3.142.851,86</u>	<u>2.708.380,93</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Xavier Alarcón López
Gerente General

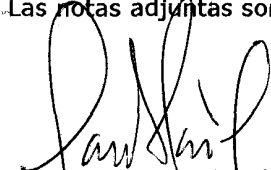


Glenda Aquieta
Contadora General
Contador Registro No. 29181

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
 Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2010 y 2009
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2010	2009
Ventas	18	4.691.107,49	3.927.858,49
(-)Costo de Ventas	19	3.202.186,24	2.589.263,60
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	<u>1.488.921,25</u>	<u>1.338.594,89</u>
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Administración	20	642.042,35	689.153,35
Gastos de Venta	21	231.044,85	81.542,32
Gasto Depreciación		105.916,76	77.886,08
Utilidad Operacional	USD\$	<u>509.917,29</u>	<u>490.013,14</u>
Más: Ingresos No Operacionales		3.163,61	8.345,17
Menos: Egresos No Operacionales	22	322.376,15	355.833,72
Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD\$	<u>190.704,75</u>	<u>142.524,59</u>
Menos: 15% Participación de Trabajadores		28.605,71	21.378,69
Menos: 25% Impuesto a la Renta		52.635,75	37.373,77
RESULTADO DEL EJERCICIO	USD\$	<u>109.463,29</u>	<u>83.772,13</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

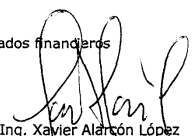

 Ing. Xavier Alarcón López
 Gerente General

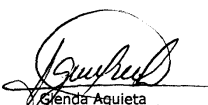

 Glenda Aquieta
 Contadora General
 Contador Registro No. 29181

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Capital Social	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldo Inicial al 01 de enero de 2009	USD\$	20.000,00	7.155,55	465.021,66	-	168.290,28	660.467,49
Acta de Fecha 30-12-09 Reclasificación				(293.216,43)			(293.216,43)
Aporte futuras capitalizaciones por Xavier Alarcon				200.000,00			200.000,00
Distribucion de Utilidades 2009						(168.290,28)	(168.290,28)
Según acta Aumento de Capital 13-03-09		320.000,00		(320.000,00)			-
Resultado ejercicio 2009						142.524,59	142.524,59
15% Participación de Trabajadores						(21.378,69)	(21.378,69)
25% Impuesto a la Renta						(37.373,77)	(37.373,77)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	USD\$	340.000,00	7.155,55	51.805,23	-	83.772,13	482.732,91
Transferencia resultados acumulados					83.772,13	(83.772,13)	-
Distribucion de Utilidades					(83.772,13)		(83.772,13)
Resultado ejercicio 2010						190.704,75	190.704,75
15% Participación de Trabajadores						(28.605,71)	(28.605,71)
25% Impuesto a la Renta						(52.635,75)	(52.635,75)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	USD\$	340.000,00	7.155,55	51.805,23	-	109.463,29	508.424,07

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Xavier Alarcón López
Gerente General


 Glenda Aquieta
Contadora General
 Contador Registro No. 29181

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2010	2009
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Periodo	USD\$ 109.463,29	USD\$ 83.772,13
Ajustes por:		
Provisión Ctas. Incobrables	4.452,34	8.887,16
Depreciaciones	59.474,39	77.886,08
Participación Trabajadores	28.605,71	21.378,69
Impuesto a la Renta Cía.	52.635,75	37.373,77
Otros Ajustes de Activos Fijos	-	108.418,23
Provisión Jubilación Patronal	2.399,88	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Clientes	(21.586,61)	(165.173,60)
Empleados	2.276,85	(2.249,09)
Otras Ctas. Por Cobrar	2.276,84	(8.333,82)
Pagos Anticipados	28.950,48	87.700,80
Inventario	(299.805,81)	241.030,37
Proveedores	441.893,35	(120.221,11)
Obligaciones laborales	(27.651,25)	(41.512,58)
Instituciones Públicas	(72.647,49)	(50.342,93)
Otras Ctas. Por Pagar	(388.316,59)	(214.566,09)
Anticipo clientes	(7.844,73)	14.225,89
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(85.423,60)	78.273,90
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedad, planta y equipo	1.867,10	(301.185,65)
Reserva facultativa	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	1.867,10	(301.185,65)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos	(50.000,00)	200.000,00
Obligaciones Largo Plazo	200.484,34	(288.224,08)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	150.484,34	(88.224,08)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 66.927,84	(311.135,83)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 178.287,66	489.423,49
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 245.215,50	178.287,66

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Xavier Alarcón López
Gerente General

Glenda Aquieta
Contadora General
Contador Registro No. 29181

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

La Compañía está facultada para el diseño, producción, venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines. Así mismo podrá dedicarse a la exportación e importación de partes, piezas, materia prima y cualquier otro producto que sea necesario.

A efecto de cumplir con el objeto social, podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles sin más limitaciones que las establecidas en la Ley, por lo tanto la Compañía podrá asociarse con otra u otras Compañías cuyo objeto sea similar, análogo o conexo con su propio objeto social y podrá invertir en la formación de nuevas Compañías, absolverlas o funcionarlas.

2. POLITICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, de acuerdo a los principios de Contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

b. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables, se realiza en el sistema contable denominado JIREH.

c. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anuncio el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el dinero disponible y depósitos a la vista en Instituciones Financieras.

e. Cuentas y documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes de la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

f. Provisión Cuentas Incobrables

Al 31 de diciembre de 2010, la Compañía realizó la Provisión del 1% de sus cuentas por cobrar, para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad, esta provisión se registra a resultados y se encuentra dentro de los márgenes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2. POLITICAS CONTABLES APLICADAS
(Continuación)

g. Inventarios

Los inventarios de la Compañía se registran al costo y se encuentran valorados por el método promedio ponderado, las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

h. Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes de Propiedad, planta y Equipo se registran al costo. El método de depreciación es la Línea Recta, aplicando la tasa de depreciación de acuerdo a la vida útil estimada del bien. La provisión por depreciación se carga a los resultados del periodo.

i. Provisión Beneficios Sociales

La Compañía realizó la provisión de Beneficios Sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, acogiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresuelos, Fondos de Reserva y Aportes al I.E.S.S.

j. Participación de los empleados en las Utilidades y Provisión para Impuesto a la Renta.

De la Utilidad Anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores y el 25% de Impuesto a la renta de acuerdo con la Ley. La Compañía en el periodo 2010 generó utilidad gravable, por lo cual registro cargos por concepto de provisión para Impuesto a la Renta y participación a los trabajadores.

k. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal, aportes futura capitalización y resultado del ejercicio.

l. Ventas y Costo de Ventas

Los ingresos por ventas y el costo de ventas asociado al ingreso, son reconocidos en resultados, en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

2. POLITICAS CONTABLES APLICADAS
(Continuación)

m. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

En Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada Compañía. Para el caso de Provefabrica Cía. Ltda. por ser una Compañía que no está controlada por la Ley de Mercado de Valores, no ejerce actividades de auditoría externa, al 31 de diciembre de 2007 no mantiene activos totales por un monto superior a los USD\$4'000.000,00, no es Compañía Holding ni tenedora de acciones; las NIIF entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" quedarán derogadas. Entre otros aspectos de dicha resolución, la Compañía elaborara hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 efectuara las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para la Compañía, al 31 de diciembre del 2011 deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012. La información antes indicada debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicado en el Registro oficial No. 372 del 27 de enero de 2011 estableció determinadas condiciones, para que las personas jurídicas calificadas como PYMES registren y preparen los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES, siendo las condiciones las siguientes:

- a.** Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b.** Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c.** Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicado en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, aplicarán NIIF completas.

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 3. CAJA – BANCOS

La cuenta “Caja – Bancos” al 31 de diciembre de 2010 está conformada por:

Detalle		2010	2009
Caja	USD\$	807.23	1,200.00
Bancos (3.1)	USD\$	244,408.27	177,087.66
Total	USD\$	245,215.50	178,287.66

3.1 La cuenta “Bancos” está conformada por:

Detalle		2010	2009
BCO.PICHINCHA	USD\$	223,537.85	93,283.76
BANCO AMAZONAS	USD\$	2,499.62	16,784.92
BANCO PRODUBANCO	USD\$	6,998.58	19,396.56
BANCO PROMERICA	USD\$	5,227.45	10,302.74
BCO.PICHINCHA EUROS	USD\$	0.00	18,313.35
BCO.PICHINCHA MIAMI	USD\$	6,144.77	19,006.33
BANCO PRODUBANK	USD\$	-	-
Total	USD\$	244,408.27	177,087.66

NOTA 4. CLIENTES

La cuenta “Clientes” al 31 de diciembre del 2010 está conformada por ciento cincuenta y tres (153) clientes con un saldo de US\$ 915,844.92 dólares. Estos créditos son cancelados en su mayoría de acuerdo a los plazos convenidos.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El rubro “Otras Cuentas por Cobrar” se refiere a:

Detalle		2010	2009
GARATIAS ADUANERAS	USD\$	400.00	800.00
GARANTIA LOCAL	USD\$	9160.00	11010.00
CORPEI	USD\$	2027.54	1595.62
IVARS	USD\$	0	1626.82
VARIOS POR COBRAR	USD\$	1168.06	0.00
Total	USD\$	12,755.60	15,032.44

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta "**Pagos Anticipados**" está constituida por:

Detalle		2010	2009
ANTICIPO PROVEEDORES	USD\$	830.00	6,870.69
ANTICIPO UTILIDADES SOCIOS	USD\$	0.00	15,368.22
RETENCIONES 1%- 2%	USD\$	37,236.11	32,574.04
IVA PAGADO (COMPRAS)	USD\$	0.00	10,155.62
SEGUROS PREPAGADOS	USD\$	3,187.62	5,235.64
Total	USD\$	41,253.73	70,204.21

NOTA 7. INVENTARIOS

La cuenta "**Inventarios**" corresponde a la mercadería que la Compañía dispone en sus bodegas y almacén, su saldo al 31 de diciembre de 2010 es de USD \$ 1.250.832,81

NOTA 8. IMPORTACIONES EN TRANSITO

La cuenta "**Importaciones en Transito**" está conformada por:

Detalle		2010
PROVEEDOR CHLO	USD\$	16,882.00
PROVEEDOR CLO	USD\$	1,305.64
PROVEEDOR SP	USD\$	14,088.00
PROVEEDOR SS	USD\$	10,491.60
PROVEEDOR XJ	USD\$	9,246.00
PROVEEDOR YQ	USD\$	20,945.25
Total	USD\$	72,958.49

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La cuenta "Propiedad, Planta y Equipo- Depreciables" de la Compañía se registran al costo y su detalle es el siguiente:

ACTIVO FIJO	Saldos al 01-ene-10	Adiciones o Compras	Ventas o Bajas	Saldos al 31-dic-10
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.763,83	-	-	12.763,83
EDIFICIOS	192.500,00	-	-	192.500,00
INSTALACIONES Y A	26.593,81	7.756,03	-	34.349,84
VEHICULOS	309.107,88	52.843,77	77.848,21	284.103,44
EQUIPO DE COMPUTO	51.523,09	6.929,49	23.952,69	34.499,89
EQUIPO DE OFICINA	9.887,51	-	-	9.887,51
MUEBLES Y ENSERES	49.379,87	32.404,51	-	81.784,38
SOFTWARE	15.700,00	-	-	15.700,00
HERRAMIENTAS	1.918,97	-	-	1.918,97

Sub-totales Costo **669.374,96** **99.933,80** **101.800,90** **667.507,86**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldos al 01-ene-10	Gasto del Periodo	Ventas o Bajas	Saldos al 31-dic-10	%
(-)DEP.ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	(1.928,71)	(1.266,64)	-	(3.195,35)	10%
(-)DEP.ACUM EDIFICIOS	(16.843,68)	(9.625,04)	-	(26.468,72)	5%
(-)DEP.ACUM INSTALACIONES Y ADECUACIONES	(3.910,56)	(2.906,71)	-	(6.817,27)	10%
(-)DEP.ACUM VEHICULOS	(47.466,54)	(47.590,89)	-	(95.057,43)	20%
(-)DEP.ACUM EQUIPO ELECTRONICO Y DE COMPUTACION	(35.369,47)	(12.037,36)	25.803,11	(21.603,72)	33%
(-)DEP.ACUM EQUIPOS DE OFICINA	(4.880,17)	(230,99)	-	(5.111,16)	10%
(-)DEP.ACUM MUEBLES Y ENSERES	(12.422,51)	(6.299,50)	107,87	(18.614,14)	10%
(-)DEP.ACUM SOFTWARE	(1.782,62)	(5.233,34)	-	(7.015,96)	33%
(-)DEP.ACUM HERRAMIENTAS	(764,57)	(194,90)	-	(959,47)	10%

Sub-totales Depreciación **(125.368,83)** **(85.385,37)** **25.803,11** **(184.843,22)**

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO **544.006,13** **482.664,64**

NOTA 10. ACTIVOS LARGO PLAZO

Corresponde al registro de intereses por devengar por obligaciones contraídas con entidades financieras, el saldo 31 de diciembre del 2010 es de USD\$145,448.67.

NOTA 11. PROVEEDORES

La cuenta "Proveedores" está constituida por:

Detalle	2010	2009
PROVEEDORES NACIONALES USD\$	457,490.85	15,597.50
Total USD\$	457,490.85	15,597.50

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La cuenta "**Obligaciones Financieras**" registra préstamos obtenidos con instituciones financieras a corto plazo.

Detalle		2010	2009
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	USD\$	1,326,758.79	0
Total	USD\$	1,326,758.79	0

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

La cuenta "**Obligaciones Laborables**" está conformada por:

Detalle		2010	2009
SUELDOS POR PAGAR	USD\$	0	0
DECIMO TERCER SUELDO	USD\$	1,510.86	1,296.17
DECIMO CUARTO SUELDO	USD\$	1,584.67	1653.47
UTILIDADES POR PAGAR EMPLEADOS	USD\$	28,605.71	21,378.69
VACACIONES POR PAGAR	USD\$	5,242.92	7,318.38
JUBILACION PATRONAL	USD\$	2,399.88	0.00
BONIFICACIONES POR DESAHUCIO	USD\$	595.94	0.00
Total	USD\$	39,939.98	36,585.64

NOTA 14. INSTITUCIONES PÚBLICAS

La cuenta "**Instituciones Públicas**" al 31 de diciembre de 2010 está conformada por:

Detalle		2010	2009
RELACION DE DEPENDENCIA	USD\$	0.00	63.40
HONORARIOS PROFESIONALES	USD\$	0.00	171.50
PREDOMINA MANO DE OBRA	USD\$	0.00	271.08
TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS	USD\$	0.00	168.44
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	USD\$	0.00	355.44
SEGUROS Y REASEGUROS	USD\$	0.00	0.33
RENDIEMIENTOS FINANCIEROS	USD\$	0.00	25.90
IVA FACTURADO (VENTAS)	USD\$	0.00	53,725.94
RETENCION 30%	USD\$	0.00	306.85
RETENCION 70%	USD\$	0.00	739.55
RETENCION 100% IVA	USD\$	0.00	790.54
IMPUESTO POR PAGAR	USD\$	15,754.83	0.00
IMPUESTO A LA RENTA	USD\$	52,635.75	37,373.77
I.E.S.S. POR PAGAR	USD\$	4909.98	4,460.80
FONDOS DE RESERVA	USD\$	680.44	478.13
Total	USD\$	73,981.00	93,992.74

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta "Otras Cuentas por Pagar" se refiere a:

Detalle		2010	2009
XAVIER ALARCON	USD\$	4,744.15	199,631.49
DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS	USD\$	125,246.78	108,192.87
OFFISTORE CIA LTDA	USD\$		176,711.03
Total	USD\$	129,990.93	484,535.39

NOTA 16. PASIVO LARGO PLAZO

La cuenta "Pasivo a Largo Plazo" está conformado por:

Detalle		2010	2009
LAGARD INTERNACIONAL (16.1)	USD\$	100,000.00	100,000.00
UNIVERSAL PARTS (16.1)	USD\$	240,698.02	249,993.00
PRESTAMOS BANCOS LOCALES L/PLAZO	USD\$	255,320.10	1,226,850.90
Total	USD\$	596,018.12	1,576,843.90

16.1 Obligación que se mantiene con "LAGARD INTERNATIONAL" (Compañía Extranjera), genera una tasa de interés del 8.75% y su vencimiento es a 5 años, a partir de la fecha de suscripción, mientras que la obligación de "UNIVERSAL PARTS" con una tasa del 7% anual a 4 (cuatro años plazo).

NOTA 17. PATRIMONIO

a. Capital

La compañía fue constituida con un capital de USD \$ 400.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo la denominación de Provefabrica Cía. Ltda., mediante escritura pública celebrada el 1 de agosto de 2001 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito Dra. Ximena Moreno de Solines, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.3814, tomo 132 del 24 de agosto del 2001.

En el periodo 2005 la Compañía Reforma los Estatutos y aumenta su capital a USD \$ 20.000.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, mediante Escritura Pública celebrada el 9 de diciembre de 2005 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Salines, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 0274 tomo 132 del 18 de septiembre de 2001.

En el periodo 2009 la Compañía Reforma los Estatutos y aumenta su capital de US\$20.000 a US\$340.000 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, mediante Escritura Pública celebrada el 17 de marzo de 2009 ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Salines, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1283 tomo 1402 del 27 de abril de 2009, quedando de la siguiente manera:

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 17. PATRIMONIO
(Continuación)

ACCIONISTA		VALOR
FRANCISCO XAVIER ALARCÓN LOPEZ	USD\$	338,300.00
JAIME ALARCON JARAMILLO	USD\$	1,700.00
TOTAL CAPITAL	USD\$	340,000.00

b. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

c. Aporte futura capitalización

Recursos financieros entregados por los socios para un futuro aumento de capital social.

NOTA 18. VENTAS

Las "**Ventas**" corresponden a:

Detalle		2010	2009
VENTAS NETAS DE MERCADERIAS	USD\$	4,830,272.57	3,892,478.21
DESCUENTO EN VENTAS	USD\$	-93,746.99	-138,974.27
DEVOLUCION EN VENTAS	USD\$	-103,518.09	-63.66
OTROS SERVICIOS	USD\$	0.00	60,000.00
VENTA ACTIVOS FIJOS	USD\$	58,100.00	114,418.21
Total	USD\$	4,691,107.49	3,927,858.49

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

La cuenta "**Costo de Venta**" está conformada por:

Detalle		2010	2009
COSTO DE VENTAS INVENTARIO	USD\$	3,202,186.24	2,583,049.83
OTROS GASTOS DE IMPORTACION	USD\$	0.00	551.77
TAPIZADO	USD\$	0.00	5,662.00
Total	USD\$	3,202,186.24	2,589,263.60

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El rubro "**Gastos de Administración**" corresponden a:

Detalle		2010	2009
GASTOS DE PERSONAL	USD\$	219,344.98	326,169.27
SERVICIOS (20.1)	USD\$	404,215.95	334,719.36
BIENES	USD\$	18,481.42	20,694.25
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	USD\$	0.00	8,887.16
DESCUENTO EN COMPRAS	USD\$	0.00	-1,316.69
Total	USD\$	642,042.35	689,153.35

20.1 La cuenta "**Servicios**" corresponden a gastos incurridos por servicios de honorarios, publicaciones, mantenimiento, servicios en general

NOTA 21. GASTOS DE VENTA

La cuenta "**Gastos de Venta**" está constituida por:

Detalle		2010	2009
GASTOS DE PERSONAL	USD\$	42,188.88	0.00
PUBLICIDAD	USD\$	1,366.25	55.00
COMISIONES A VENDEDORES	USD\$	57,054.85	57,106.35
FLETES	USD\$	4,068.09	8,389.67
ATENCION CLIENTES	USD\$	1,789.14	1,704.01
MATERIAL DE EMPAQUE	USD\$	11,495.85	9,754.94
COMISION TARJETAS DE CREDITO	USD\$	609.18	369.07
PALETS Y ESTIBADORES	USD\$	3,485.21	2,250.00
PINTURA	USD\$	103,277.43	860.6
MUESTRAS	USD\$	1,257.63	1052.68
INCOBRABLES	USD\$	4,452.34	0.00
Total	USD\$	231,044.85	81,542.32

PROVEFABRICA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

NOTA 22. EGRESOS NO OPERACIONALES

Los "Egresos No Operacionales" corresponde a:

Detalle		2010	2009
GASTOS FINANCIEROS			
SERVICIOS BANCARIOS	USD\$	1,930.35	1,684.77
INTERESES PRESTAMOS LOCALES	USD\$	135,374.89	139,553.88
INTERESES PRESTAMOS EXTERIOR	USD\$	29,607.31	0.00
ARRIENDO MERCANTIL	USD\$	51,918.59	72,474.29
COMISIONES PRESTAMOS	USD\$	0	451.80
IMPUESTOS DIVISAS / DIFERENCIAL CAMBIARIO	USD\$	24,889.22	9,475.29
DIFERENCIAL CAMBIARIO	USD\$	5,667.37	-3319.93
GASTOS NO OPERACIONALES			
VENTA DE ACTIVOS	USD\$	0.00	108418.23
OTROS GASTOS	USD\$	55,976.84	2,720.76
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	USD\$	17,011.58	24,374.63
Total	USD\$	322,376.15	355,833.72

NOTA 23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Detalle		2010
UTILIDAD DEL EJERCICIO		190,704.75
MENOS: 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	USD\$	28,605.71
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES	USD\$	48,443.97
BASE IMPUESTO A LA RENTA	USD\$	210,543.01
MENOS: 25% IMPUESTO A LA RENTA	USD\$	52,635.75
UTILIDAD A DISTRIBUIR	USD\$	109,463.29

NOTA 24. SITUACIÓN FISCAL

Las actividades de la Compañía no han sido fiscalizadas por parte del Servicio de Rentas Internas hasta al año 2010.

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

