93887

ERNST & YOUNG

- **E&Y Global Advisory Services Cía. Ltda.**
  Francisco de Orellana y A. Borges
  Edificio Centrum • Piso 14
  P.O. Box: 09-01-7570
  Guayaquil- Ecuador
- Phone: (593-4) 269-3100
  Fax: (593-4) 269-3651
  www.ey.com/ec

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

A los Accionistas de **Masisa Ecuador S. A.:**

1. Hemos auditado los estados financieros de **Masisa Ecuador S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Masisa S. A. de Chile) por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, y hemos emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha 23 de junio de 2008, el mismo que contiene una opinión con salvedades originada por la falta de registro de gastos por US$55,000 y de pasivos de años anteriores por US$175,000.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione de manera importante la situación financiera, y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. Sin embargo, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las siguientes obligaciones de carácter tributario establecidas en las normas legales vigentes:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
28 JUL 2008
GUAYAQUIL

- mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

- conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- pago del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias;

- por la naturaleza de sus actividades, la Compañía no presenta declaraciones del Impuesto a los Consumos Especiales;

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (continuación)

- aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado; y,

- presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo 2 no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2007 que afecten materialmente los estados financieros mencionados en el párrafo 1, con relación al cumplimiento de las referidas obligaciones tributarias.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
28 JUL 2008
GUAYAQUIL

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las obligaciones mencionadas anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el párrafo 1.

5. Nuestra auditoría fue efectuada principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en su conjunto. La información suplementaria contenida en los Anexos 1 a 12 preparados por la administración de **Masisa Ecuador S. A.** que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución No. NAC-DGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, informamos que existen recomendaciones relacionadas con la revisión de obligaciones tributarias. Dichas recomendaciones se presentan en la Parte III de este informe.

ERNST & YOUNG

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (continuación)

7. Este informe es solamente para conocimiento de los accionistas y la administración de **Masisa Ecuador S. A.** y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Ernst & Young
RNAE No. 462
RUC 1791815378001

Betsi Iglesias Tinoco
RNCPA No. 21.333

Guayaquil, Ecuador
23 de junio de 2008

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
28 JUL 2008
GUAYAQUIL

Masisa Ecuador S. A.

Índice de anexos y cuadros - Informe de cumplimiento tributario

Año fiscal 2007

Datos del contribuyente sujeto a examen — **Anexo 1**

Gastos financieros por intereses con créditos externos — **Anexo 2**

Detalle de créditos del exterior — **CUADRO No. 1**

Remanentes de retenciones o anticipo de impuesto a la renta de años anteriores en el pago de impuesto a la renta — **Anexo 3**

Año fiscal 2007

Utilización de remanentes de retenciones o anticipo del impuesto a la renta de años anteriores en el pago del impuesto a la renta del año 2007 reconocidos por la administración tributaria — **CUADRO No. 2**

Cálculo de valores declarados de IVA — **Anexo 4**

Año fiscal 2007

Cálculo de valores declarados de IVA — **CUADRO No. 3**

Diferencias de ventas: libros vs. declaraciones — **CUADRO No. 3.1**

Cruce ventas declaradas en IVA vs. Ventas declaradas en renta — **CUADRO No. 3.2**

Conciliación de retenciones de IVA vs. libros — **Anexo 5**

Año fiscal 2007

Valores según libros y conciliación declaraciones vs. libros — **CUADRO No. 4**

Conciliación de retenciones en la fuente de impuesto a la renta vs. libros — **Anexo 6**

Año fiscal 2007

Valores según libros — **CUADRO No. 5**

Conciliación retenciones en la fuente declaradas vs. libros — **CUADRO No. 6**

Resumen de importaciones y pago del impuesto a los consumos especiales — **Anexo 7**

Año fiscal 2007

Conciliación de impuesto a los consumos especiales declarado vs. libros — **CUADRO No. 7**

Conciliación tributaria del impuesto a la renta **Anexo 8**

Año fiscal 2007

Cálculo del impuesto a la renta	**CUADRO No. 8**
Detalle de ingresos exentos	**CUADRO No. 9**
Detalle de gastos no deducibles	**CUADRO No. 10**
Detalle de otras deducciones (tratamientos especiales a los que se acoge el contribuyente) (Exoneraciones por leyes especiales)	**CUADRO No. 11**
Cálculo de la amortización de la pérdida tributaria	**CUADRO No. 12**
Detalle de pérdidas tributarias	**CUADRO No. 13**
Análisis de los gastos de gestión	**CUADRO No. 14**
Análisis de los gastos de viaje	**CUADRO No. 15**
Clasificación de costos y gastos	**CUADRO No. 15.1**

Cálculo de reinversión de utilidades **Anexo 9**

Año fiscal 2007

Cálculo de la utilidad líquida	**CUADRO No. 16**
Determinación del valor máximo a reinvertir	**CUADRO No. 17**
Cuadro de impuesto - Año 2006	**CUADRO No. 18**
Cuadro de impuesto - Año 2007	**CUADRO No. 18.1**
Cálculo de la reserva legal	**CUADRO No. 19**
Capital y reserva legal	**CUADRO No. 19.1**
Revelación de fechas de inscripción	**CUADRO No. 20**

Detalle de cuentas contables incluidas en la declaración de impuesto a la renta **Anexo 10**

Año fiscal 2007

Declaración del impuesto a la renta y presentación de balances	**CUADRO No. 21**

Detalle de las principales transacciones del negocio ocurridas durante el año 2007 **Anexo 11**

Seguimiento de los comentarios y novedades tributarios emitidos en el ejercicio tributario anterior **Anexo 12**

Masisa Ecuador S. A.

Datos del contribuyente sujeto a examen

Año Fiscal 2007

1. Datos del contribuyente sujeto a examen:

1.1 Número de RUC del Contribuyente: **1791859200001**

1.2 Domicilio tributario: **Víctor Emilio Estrada 1021 y Jiguas**

1.2.1 Explicación de los cambios de domicilio tributaria en el período auditado: **No aplica**

1.3 Apellidos, Nombres y No. de Cédula o Pasaporte del Representante Legal: **Roberto Andrés Heskia Tornquist, Pasaporte No. 10.978.789-2**

1.4 Fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Nombramiento del Representante Legal a la fecha de presentación del informe: **19 de diciembre de 2006**

1.5 Apellidos, Nombres y No. de RUC del Contador de la Compañía: **Rivera Cárdenas María Blanca - RUC No. 0914836325001**

1.6 Actividad Económica Principal: ***Venta al por mayor de productos resultantes de la elaboración de la madera.***

1.7 Actividad Económica Secundaria: **Ninguna**

1.8 Obligación de realizar ajuste de precios de transferencia (marque con una "x")

SI	NO
-	X

1.9 Información relativa a las reformas estatutarias realizadas en el período de examen (poner visto en la columna correspondiente, en caso de aplicar)[1]:

Proceso	Marca	Fecha de Inscripción	Observaciones[2]
Establecimiento de Sucursales	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-
Disminución de Capital	-	-	-
Prórroga del Contrato Social	-	-	-
Transformación	-	-	-
Fusión	-	-	-
Escisión	-	-	-

[1] Artículo 33 de la Ley de Compañías.

[2] Se llenará esta columna en el caso de que exista información adicional relacionada con los procesos determinados que la compañía considere importante revelar; por ejemplo, en el caso de fusiones, el nombre de la compañía con la cual se fusionó la compañía auditada.

Proceso	Marca	Fecha de Inscripción	Observaciones[2]
Cambio de Nombre	-	-	-
Cambio de domicilio	-	-	-
Convalidación	-	-	-
Reactivación de la Compañía	-	-	-
Convenios y Resoluciones que alteren las cláusulas contractuales	-	-	-
Reducción de la duración de la Compañía	-	-	-
Exclusión de alguno de los miembros	-	-	-
Otros (detallar)	-	-	-

1.10 Detalle de las acciones o participaciones que constituyeron el capital de la compañía durante el ejercicio analizado (cuadro 1.10.1), en donde se establezca el total de acciones o participaciones de la compañía, el número de acciones o participaciones y el porcentaje de acciones o participaciones que cada accionista o socio haya tenido, el nombre del titular de las acciones o participaciones especificando: el número de cédula de ciudadanía, Registro Único de Contribuyentes o pasaporte, su nacionalidad y si la empresa mantiene actividades comerciales con los accionistas[3]:

CUADRO 1.10.1. MASISA ECUADOR S. A.							
Total de Acciones / Participaciones emitidas:							
Titular	Cédula, RUC, pasaporte	Nacionalidad	No. de acciones /partici-paciones	% [4]	Dividendos repartidos[5] en efectivo (En US dólares)	Dividendos Anticipados (En US dólares)	
						Anticipo de Dividendos[6]	Valor de la Retención
Masisa S.A.	N/D	Chilena	4995	99.9	-	-	-
Masisa Overseas	N/D	Islas Cayman	5	0.1	-	-	-
			TOTAL	100	-	-	-

1.11 En el caso de que el sujeto auditado sea un Fideicomiso, detalle del RUC y la Razón Social del fiduciario; detalle de los constituyentes y/o adherentes del fideicomiso, en donde se indique su nombre o razón social, su número de cédula, pasaporte o número de RUC y su nacionalidad (cuadro 1.11.1); detalle de los beneficiarios del fideicomiso, en donde se indique su nombre o razón social, su número de cédula, pasaporte o número de RUC y su nacionalidad (cuadro 1.11.2).

RAZÓN SOCIAL DEL ADMINISTRADOR DEL FIDEICOMISO (FIDUCIARIO):	**N/A**
RUC DEL ADMINISTRADOR DEL FIDEICOMISO (FIDUCIARIO):	**N/A**
NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL FIDEICOMISO MERCANTIL:	**N/A**
RUC DEL FIDEICOMISO MERCANTIL:	**N/A**
CLASE DE FIDEICOMISO[7]:	**N/A**
OBJETO DE FIDEICOMISO[8]:	

---

3 No aplica para Fideicomisos. En este caso, digitar en el cuadro 1.10.1 las palabras "No Aplica".
4 Del 6% al 100% de acciones o participaciones, indicar por separado todos los datos solicitados. Del 0.1% al 5.9 % agrupar en "Otras Acciones" y "Otras Participaciones".
5 Monto de dividendos en efectivo repartidos a los accionistas después de la repartición de utilidades a los empleados y del pago del impuesto a la renta, durante el año de examen.
6 Anticipo de dividendos entregados en el período fiscal al que corresponde el análisis.
7 Clase de Fideicomiso: Por ejemplo, inmobiliario, de administración, etc.

SUJETOS PASIVOS OBLIGADOS A PAGO IMPUESTO DENTRO DEL FIDEICOMISO Y SUS PORCENTAJES DE PARTICIPACIÓN (Marcar con una "x")

Fideicomiso	Beneficiario

CUADRO 1.11.1 FIDEICOMISO			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007			
Constituyente(s) y Adherente(s)			
Nombre o Razón Social	**Cédula, RUC, pasaporte**	**Nacionalidad**	**% de Participación del Patrimonio Autónomo**
No Aplica			

CUADRO 1.11.1 FIDEICOMISO			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007			
Beneficiario(s)			
Nombre o Razón Social	**Cédula, RUC, pasaporte**	**Nacionalidad**	**% de Participación del Beneficiario**
No Aplica			

1.12 Detalle de los Fideicomisos en los que participa la empresa auditada, tanto como constituyente como beneficiario.

CUADRO 1.12					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007					
RUC Fideicomiso	**Razón Social**	**Clase de Fideicomiso**	**Porcentaje de Participación (%)**	**Nacionalidad o lugar de domicilio del Fideicomiso**	**Constituyente / Beneficiario**
No Aplica					

1.13 Detalle de las compañías relacionadas (locales y extranjeras) con las que se efectuaron operaciones o transacciones durante el ejercicio analizado (Art. 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas), donde se incluya la siguiente información:

---

[8] Objeto del Fideicomiso: Por ejemplo, construcción del conjunto habitacional XXXX.

Masisa Ecuador S. A.					
Compañías Relacionadas					
Razón Social	**Número de identificación tributaria**	**Naturaleza de la Relación [9]**	**País de Residencia Fiscal**	**Monto total de las transacciones efectuadas entre relacionadas (USD)**	**Número de Transacciones efectuadas entre relacionadas**
Masisa S.A.	96802690-9	Accionista	Chile	6,049,345.57	20
Fibranova	J305613621	Proveedor	Venezuela	1,556,496.16	18
Masisa do Brasil	00606549000124	Proveedor	Brasil	148,159.12	9
Total de operaciones con partes relacionadas locales					
Total de operaciones con partes relacionadas del exterior				7, 754,000.85	47
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS				7, 754,000.85	47

1.14 Detalle de Operaciones con partes relacionadas

Masisa Ecuador S. A.	
Operaciones con partes relacionadas	
Año Fiscal 2007	
Descripción	**Monto[10] US$**
Operaciones de Activo con partes relacionadas del exterior.	
Operaciones de Pasivo con partes relacionadas del exterior.	
Operaciones de Ingreso con partes relacionadas del exterior.	
Operaciones de Egreso con partes relacionadas del exterior.	7,754,000.85
Total Operaciones con partes relacionadas del exterior	7,754,000.85

1.15 Detalle de servicios contratados en el Exterior:

---

9 Se deberá registrar en este campo el tipo de relación por: administración, control, capital o comercial. En caso de tener más de un tipo de relación incluir la más relevante.

10 En cada caso se incluirá el total de las transacciones por su naturaleza. considerando en un solo casillero el valor de la transacción sin incluir las cuentas que por el principio de partida doble se generan al registrar la operación contablemente. **Por ejemplo**: en el caso de importaciones de materia prima se deberá utilizar el casillero de "Operaciones de activo con partes relacionadas del exterior", puesto que constituyen parte del inventario, sin considerar la contraparte que podría ser una cuenta de pasivo (cuentas por pagar), en el caso de recibir un préstamo se lo incluirá dentro de operaciones de pasivos, si se realiza una exportación se incluirá únicamente dentro de operaciones de ingreso y si se realizan pagos que por cualquier concepto se constituyan en gastos para la empresa se los incluirá como operaciones de egreso.

Masisa Ecuador S. A.					
Contratación de Servicios en el Exterior					
Año Fiscal 2007					
Prestataria del Servicio (Razón Social)	**País**	**Monto del Servicio USD**	**¿Realizó la retención? SI/NO**	**Porcentaje de retención**	**Motivo por el cual no realizó la retención o el porcentaje de retención es menor al establecido en la normativa legal (De ser el caso)[11]**
Penta/MacGready	Chile	9,804.67	SI	25	
Asociación de Profesionales	Chile	1,333.00	SI	25	
Asociación de Profesionales	Chile	5,333.00	SI	25	
Ricardo Fuentes Guarda	Chile	8,000.00	SI	25	
Mentor	Chile	12,150.00	NO	-	Convenio de doble tributación
Mentor	Chile	12,150.00	NO	-	Convenio de doble tributación

1.16 Detalle de ingresos del exterior (diferente de exportación de bienes):

Masisa Ecuador S. A.				
Ingresos recibidos por actividades en el exterior diferentes de exportaciones de bienes				
Año Fiscal 2007				
País en el cual obtuvo ingresos	**Motivo por el cual se generó el ingreso**	**Monto US$**	**Porcentaje de retención realizada en el país fuente**	**Observaciones**
No Aplica				

1.17 Detalle de documentos de deuda tributaria (títulos de crédito y autos de pago) del contribuyente a la fecha del examen e incluir su estado (en reclamo administrativo, impugnado o pendiente de pago).
A la fecha del examen no existe deuda tributaria alguna.

1.18 Un detalle de los Actos Administrativos (recursos de revisión, reclamos, liquidaciones de pago, actas de determinación o juicios) y otros sucesos pendientes con la Autoridad Fiscal a la fecha del examen, que contenga descripción, número, fecha y estado.
A la fecha del examen no existes actos administrativos pendientes.

1.19 Un detalle de los reembolsos efectuados al exterior de acuerdo al inciso tercero del Artículo 23 del Reglamento para la Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, vigente durante el año 2007. En el caso de considerarse como gasto deducible adjuntar copia certificada del respectivo informe de certificación del Auditor Externo.

---

[11] Adjuntar copias de la documentación que respalde la no realización de la retención o la aplicación de un menor porcentaje de retención dependiendo de cada caso.

Masisa Ecuador S. A.										
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007										
Reembolsos al Exterior										
Beneficiario del reembolso[12]		Proveedor del Servicio[13]								
Nombre o Razón Social	País	Nombre o Razón Social	País	¿Constituye Renta gravada en el Ecuador? SI/NO	Descripción del Gasto[14]	Moneda de pago	Monto en Moneda de pago	Valor (En US Dólares)	No. diario o comprobante de Registro del gasto	Cuenta del Registro del gasto
							Total			

1.20 Detalle respecto del sistema informático contable utilizado y su plataforma tecnológica[15]

CUADRO 1.20	
SISTEMA INFORMÁTICO CONTABLE	
NOMBRE	SAP R/3
SISTEMA OPERATIVO (PLATAFORMA TECNOLÓGICA)	HP – UX
VERSIÓN	4.6c
FUNCIONALIDADES	Contables
	Ventas
	Distribución
SEGURIDADES DEL APLICATIVO	Controles de Acceso
	Roles y Perfiles
	Bloqueo de Contraseñas
	Autorizaciones generales para transacciones
DESARROLLO DEL APLICATIVO (MARQUE CON UNA "X")	
PROPIO ( )	TERCEROS (X)
RUC / IDENTIFICACIÓN FISCAL DEL PROVEEDOR	No Disponible
RAZÓN SOCIAL PROVEEDOR	Sistemas, Aplicaciones y Productos (Sap, Alemania)

Roberto Heskia
Represente Legal
Masisa Ecuador S. A.

Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

---

12 Persona natural o jurídica domiciliada en el exterior, por medio de la cual se paga al proveedor del servicio.
13 Persona natural o jurídica que presta los servicios inicialmente.
14 Detallar las transacciones que conforman el reembolso del gasto al exterior. Ejemplo: compra de repuestos y maquinaria, servicios de publicidad, pago de seguros, etc.
15 Se debe mencionar de manera general y comprensible las funcionalidades y seguridades del sistema informático utilizado para la contabilización de las operaciones.

MASISA ECUADOR S. A.

ANEXO 2

GASTOS FINANCIEROS POR INTERESES CON CRÉDITOS EXTERNOS

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

NO APLICA

CUADRO No. 1

Detalle de créditos del exterior (a)

	(b)																			
Razón Social Prestamista	Ubicación Origen		Fecha de las Operaciones			Registro No.	Tasa de Interés %	Plazo (meses)	Destino del Crédito (c)	Moneda	Monto del Crédito	Originaria o Reconocida (d)	Tipo de cambio a la fecha de Registro Contable (e)	Saldo inicial del Capital (f)	Saldo Capital al 31/Dic/2007 (g)	Pagos o abonos por interéses (h)	Gasto Financiero del Año (i)	No. Cuenta Contable Pasivo (j)	Casillero de la declaración. (pasivo) (k)	No. Cuenta Contable Gasto (l)	Casillero de la declaración. (gasto) (m)
	Ciudad	País	Suscripción	Desembolso	Registro																
											0.00			0.00	0.00	0.00	0.00				

NOTAS :

a. Corresponde al detalle de los créditos con instituciones financieras del exterior y la contabilización de sus abonos a capital e interés. Este anexo se encuentra diseñado en sujeción a lo establecido en el Art. 10. num. 2 de la Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

b. En estas columnas se debe detallar la información registrada en los Formularios de Registro de Créditos Externos del Banco Central del Ecuador (B.C.E).

c. Se debe detallar el uso de los fondos provenientes del préstamo.

d. Se debe señalar si la deuda es originaria o renegociada.

e. Para créditos en moneda diferente al dólar, corresponde al tipo de cambio que se encontraba vigente a la fecha de contabilización del crédito del exterior.

f. Correspondie al saldo inicial del crédito recibido.

g. Corresponde al saldo final del crédito recibido al 31 de diciembre de 2007.

h. Corresponde a los desembolsos de dinero afectuados para pago de intereses por crédito del exterior.

i. Correponde al gasto financiero del año del crédito del exterior.

j. En esta columna se debe detallar la cuenta contable del Pasivo donde se registró el crédito del exterior.

k y m. Corresponden a los casilleros de pasivos y gastos del formulario de la declaración de Impuesto a la Renta para Sociedades (formulario 101) vigente para el año 2007 de acuerdo con la resolución No. NAC-DGER2008-0034 del 16 de enero de 2008 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 285.

l. En esta columna se debe detallar la cuenta contable del Gastos Financiero donde se registró el pago de interés.

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Srta. Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914836625001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A. **ANEXO 3**

REMANENTES DE RETENCIONES O ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA DE AÑOS ANTERIORES EN EL PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

NO APLICA

CUADRO No. 2

Utilización de Remanentes de Retenciones o Anticipo del Impuesto a la Renta de Años Anteriores en el pago del Impuesto a la Renta del año 2007 reconocidos por la Administración Tributaria (a)

Año Anticipo {1}	Cuadro Relacionado	*Saldo al Inicio del año 2007* {2}	*Valor Compensado* {3}	Saldo {4} = {2}-{3}	Número de Trámite (b)	Casillero de la Declaracion (c)	No. Cuenta Contable
2004		0.00	0.00	0.00			
2005		0.00	0.00	0.00			
2006		0.00	0.00	0.00			
	CUADRO NO. 8	**0.00**	**0.00**	**0.00**			

NOTAS:

a. Corresponde a la utilización de remanentes de anticipos de Impuesto a la Renta de años anteriores. **Este anexo se encuentra diseñado en sujeción a lo establecido en el Art. 46 de la Ley de Régimen Tributario Interno.**

b. En esta columna se debe detallar los números de trámite con los cuales el contribuyente notificó, al Director Regional del Servicio de Rentas Internas, su voluntad de compensar los remanentes de anticipo de Impuesto a la Renta con obligaciones pendientes o futuras de Impuesto a la Renta.

c. En esta columna se debe detallar los casilleros de declaración de Impuesto a la Renta del año 2007, en los cuales se incluyen los valores por concepto de remanentes de anticipo de impuesto de años anteriores utilizados en el pago del Impuesto a la Renta año fiscal 2007.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, *Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios* (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
CÁLCULO DE VALORES DECLARADOS DE IVA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

CUADRO No. 3
CÁLCULO DE VALORES DECLARADOS DE IVA

	Valores tomados de los libros contables del contribuyente											Impuesto a Pagar								
	Impuesto en Ventas según Libros							Impuesto en Compras según Libros							Según Libros		Según Declaración (f)			
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)		
Mes	Ventas Netas Gravadas con tarifa diferente de 0% (a)	Otras Ventas de Activos Fijos con tarifa diferente de 0% (k)	Ventas netas gravadas con tarifa 0% (p)	Exportaciones de Bienes	Exportaciones de Servicios	Tarifa de Impuesto Vigente (h)	Impuesto causado en ventas ((1) + (2)) * (6)	Compras netas gravadas con tarifa diferente de 0%	Impuesto pagado en compras (8) * (8)	Factor de Proporcionalidad (h) ((1)+(4)+(5)) / ((1)+(3)+(4)+(5))	Crédito Tributario en Compras (9) * (10)	Saldo de Crédito Tributario del Mes Anterior (g)	Crédito Tributario por Retenciones que le han sido efectuadas	Devoluciones de IVA solicitadas en el mes	Saldo de Crédito Tributario para el Próximo Mes (c) & (g)	Total Impuesto a Pagar (d)	Total Impuesto Declarado (casillero 799) (e)	Total Crédito Tributario Proximo Mes (casillero 798) (i)	Diferencia Crédito Tributario (18) - (15) (l)	Diferencia Impuesto (16) - (17) (k)	
Enero	1,080,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	129,629.40	382,290.00	45,874.80	100.00%	45,874.80	-29,928.11	0.00	0.00	0.00	53,826.49	53,826.56	0.00	0.00	-0.07	
Febrero	697,016.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	83,641.92	770,993.83	92,519.26	100.00%	92,519.26	0.00	0.00	0.00	-8,877.34	0.00	0.00	-8,877.31	0.03	0.00	
Marzo	1,043,248.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	125,189.76	698,863.40	83,863.61	100.00%	83,863.61	-8,877.34	0.00	0.00	0.00	32,448.81	32,448.83	0.00	0.00	-0.02	
Abril	820,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	98,429.40	687,818.79	82,538.25	100.00%	82,538.25	0.00	0.00	0.00	0.00	15,891.15	15,891.11	0.00	0.00	0.04	
Mayo	1,062,088.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	127,450.56	1,399,132.48	167,895.90	100.00%	167,895.90	0.00	0.00	0.00	-40,445.34	0.00	0.00	-40,282.58	(A) 162.76	0.00	
Junio	1,004,448.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	120,533.76	871,801.25	104,616.15	100.00%	104,616.15	-40,445.34	0.00	0.00	-24,527.73	0.00	0.00	-24,371.76	155.97	0.00	
Julio	1,139,512.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	136,741.44	1,014,819.67	121,778.36	100.00%	121,778.36	-24,527.73	0.00	0.00	-9,564.65	0.00	0.00	-9,466.29	98.36	0.00	
Agosto	1,179,825.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	141,579.00	927,754.34	111,330.52	100.00%	111,330.52	-9,564.65	0.00	0.00	0.00	20,683.83	20,902.30	0.00	0.00	-218.47	(B)
Septiembre	1,074,435.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	128,932.20	799,939.58	95,992.75	100.00%	95,992.75	0.00	0.00	0.00	0.00	32,939.45	24,357.03	0.00	0.00	8,582.42	(C)
Octubre	1,018,208.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	122,184.96	1,215,716.67	145,886.00	100.00%	145,886.00	0.00	0.00	0.00	-23,701.04	0.00	0.00	-15,191.74	(D) 8,509.30	0.00	
Noviembre	1,221,824.67	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	146,618.96	759,915.08	91,189.81	100.00%	91,189.81	-23,701.04	0.00	0.00	0.00	31,728.11	40,029.83	0.00	0.00	-8,301.72	(E)
Diciembre	1,229,291.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12.00%	147,514.92	1,274,856.22	152,986.35	100.00%	152,986.35	0.00	0.00	0.00	-5,471.43	0.00	0.00	-5,471.49	-0.06	0.00	
TOTAL	12,576,365.67	0.00	0.00	0.00	0.00		1,508,446.29	10,803,931.31	1,296,471.76		1,296,471.76					187,317.84	187,455.66			62.18	

(A), (B), (C), (D) y (E) Ver observaciones y comentarios en Parte III de este informe.

CUADRO No. 3.1
DIFERENCIAS DE VENTAS: LIBROS VS. DECLARACIONES

	Ventas según Libros											Ventas Según Declaraciones (f)											
Mes	Ventas Netas Gravadas con tarifa 12%	Ventas de Activos Fijos gravados con tarifa 12%	Otros con tarifa 12%	Ventas Directas a Exportadores con tarifa 12%	Ventas Netas Gravadas con Tarifa 0%	Ventas de Activos Fijos Gravadas con tarifa 0%	Ventas Directas a Exportadores con tarifa 0%	Otros con tarifa 0%	Exportaciones de Bienes	Exportaciones de Servicios	Total Ventas y Exportaciones (1)	Ventas Netas Gravadas con tarifa 12% (casillero 531)	Ventas de Activos Fijos gravadas con tarifa 12% (casillero 535)	Ventas Directas a Exportadores tarifa 12% (casillero 533)	Otros con tarifa 12% (casillero 537)	Ventas Netas Gravadas con Tarifa 0% (casillero 501)	Ventas de Activos Fijos Gravadas con tarifa 0% (casillero 505)	Ventas Directas a Exportadores tarifa 0% (casillero 503)	Otros con tarifa 0% (casillero 507)	Exportaciones de Bienes (casillero 511)	Exportaciones de Servicios (casillero 513)	Total Ventas y Exportaciones (2)	Diferencia (1)-(2) (l)	
Cuentas Contables	4111001 - 4111002 4111014 - 4111019 4111020							8101001 8231006 8211001 8212001 8102001																
Enero	1,080,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,080,245.00	1,080,245.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,080,245.58	-0.58	
Febrero	697,016.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	697,016.00	697,016.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	697,016.25	-0.25	
Marzo	1,043,248.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,043,248.00	1,043,247.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,043,247.92	0.08	
Abril	820,245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	820,245.00	820,244.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	820,244.75	0.25	
Mayo	1,062,088.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,062,088.00	1,063,444.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,063,444.33	(F) -1,356.33	
Junio	1,004,448.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,004,448.00	1,004,407.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,004,407.96	40.04	
Julio	1,139,512.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,139,512.00	1,139,015.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,139,015.30	496.70	
Agosto	1,179,825.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,179,825.00	1,180,825.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,180,825.92	-1,000.92	
Septiembre	1,074,435.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,074,435.00	1,073,830.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,073,830.64	604.36	
Octubre	1,018,208.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,235.03	0.00	0.00	1,023,443.03	1,018,186.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,018,186.08	(G) 5,256.95	
Noviembre	1,221,824.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	1,221,924.67	1,221,824.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,221,824.66	100.01	
Diciembre	1,229,291.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	838.00	0.00	0.00	1,230,129.00	1,229,290.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,229,290.50	838.50	
TOTAL	12,576,385.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,173.03	0.00	0.00	12,576,558.70	12,571,579.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,571,579.89	4,978.81	

(F) y (G) Ver observaciones y comentarios en Parte III de este informe.

Sr. Roberto Heskia
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914839625001
Contador Registro No. 026213
Masisa Ecuador S. A.

CUADRO No. 3.2
CRUCE VENTAS DECLARADAS EN IVA VS. VENTAS DECLARADAS EN RENTA

Total Ventas Anuales Gravadas con tarifa 12%				Total Ventas Anuales Gravadas con tarifa 0%				Exportaciones Anuales			
Según Declaraciones IVA (casilleros: 531+ 533+537) (l) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 681) (k)	Diferencias (i)	Explicación Diferencia (o)	Según Declaraciones IVA (casillero 501+503+507) (m) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 502) (k)	Diferencias (i)	Explicación Diferencia (o)	Según Declaraciones IVA (casillero: 511 + 513) (n) & (f)	Según Declaración de Impuesto a la Renta (casillero 503) (k)	Diferencias (i)	Explicación Diferencia (o)
(1)	(2)	(1) - (2)		(3)	(4)	(3) - (4)		(5)	(6)	(5) - (6)	
12,571,579.89	12,404,481.12	167,098.77			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	
12,571,579.89	12,404,481.12	167,098.77		0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
		(H)									

(H) Ver observaciones y comentarios en Parte III de este informe.

Sr. Roberto Hastia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836329001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

ANEXO 4
(Página 2 de 2)

NOTA$:

a. Valores tomados de los *registros de ingresos del contribuyente. En este valor ya están deducidas las devoluciones en ventas mediante notas de crédito.* Se deberán incluir los valores por concepto de Ventas Directas a Exportadores.

b. Factor de proporcionalidad calculado por el Auditor en base a los registros contables del contribuyente. En caso de que el contribuyente utilice 100% como factor de proporcionalidad para el cálculo del crédito tributario con autorización de la administración, el auditor debe revelar los documentos que sustenten dicha operación.

c. Corresponde al Saldo de Crédito Tributario que, según el Auditor, debe arrastrase para el mes siguiente; es igual a ({7} - {11} - {12} - {13} + {14}). si ({7} - {11} - {12} - {13} + {14}) < 0.

d. Corresponde al Impuesto a Pagar a la Administración Tributaria según el Auditor; es igual a ({7} - {11} - {12} - {13} +{14}). si ({7} - {11} - {12} - {13} + {14}) > 0.

e. Corresponde al casillero 799 del formulario 104 (Declaración del Impuesto al Valor Agregado). Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 166.

f. Los valores deben ser tomados de las declaraciones mensuales del contribuyente, originales o sustitutivas, en los casos en los que se hayan aplicado Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas.

g. Debe existir consistencia entre las columnas (12) y (15); *por ejemplo, el saldo de crédito tributario del mes anterior* , a utilizarse en marzo de 2007 (columna 12), debe ser igual al *saldo de crédito tributario para el próximo mes* de febrero de 2007 (columna 15). El dato del mes de enero no es calculado por fórmula, por lo que debe ser tomado directamente de los datos del mes de diciembre del año anterior e ingresado en el cuadro con el signo menos "-"

h. La tarifa del Impuesto al Valor Agregado - IVA debe aplicarse de acuerdo a la Resolución del Tribunal Constitucional 126-2001-TP, publicada en el Suplemento de registro Oficial No. 390 del 15 de Agosto de 2001.

i. **Nota General:** en caso de existir diferencias u observaciones entre los valores del contribuyente y del auditor, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, *Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios* (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

j. Corresponde al casillero 798 del formulario 104 (Declaración del Impuesto al Valor Agregado). Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 166.

k. Ventas de Activos Fijos gravados con tarifa 12% no correspondientes al giro normal del negocio, que generan ganancias o pérdidas.

l. Corresponde a la sumatoria de los montos mensuales de ventas gravadas con tarifa 12% (sin incluir ventas de activos fijos, casillero 535), declarados en los casilleros 531, 533, y 537 del formulario 104 vigente para la Declaración del Impuesto al Valor Agregado del año 2007. Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 166.

m. Corresponde a la sumatoria de los montos mensuales de ventas gravadas con tarifa 0% (sin incluir ventas de activos fijos, casillero 505, exportaciones de bienes, casillero 511, ni exportaciones de servicios, casillero 513), declarados en el formulario 104 vigente para la Declaración del Impuesto al Valor Agregado del año 2007. *Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104,* según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 166

n. Corresponde a la sumatoria de los montos mensuales de exportaciones, declarados en los casilleros 511 y 513 del formulario 104 vigente para la Declaración *del Impuesto al* Valor Agregado *del año 2007. Para el año 2007, el formulario* de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 166.

ñ. Corresponden a los casilleros del formulario de la declaración de Impuesto a la Renta Para Sociedades (formulario 101) vigente para el año 2007, de acuerdo con la resolución No. NAC-DGER2008-0034 del 16 de enero de 2008 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265. Los valores deben ser tomados de las declaraciones mensuales del contribuyente, originales o sustitutivas, en los casos en los que se hayan aplicado. Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas.

o. Referirse a las razones por las cuales se originan las diferencias en atución a la normativa legal tributaria y contable vigente. La explicación debe señalar la fuente de los valores declarados para IVA y la fuente de los valores declarados para renta.

p. Se deberán incluir los valores por concepto de Ventas Directas a Exportadores.

Nota General: *En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo,* como en la *parte III del* Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

MASISA ECUADOR S. A. **ANEXO 5**

CONCILIACIÓN DE RETENCIONES DE IVA VS. LIBROS

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

CUADRO No. 4

VALORES SEGÚN LIBROS (b)

Cta. Contable	Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
2181002	IVA retenido a proveedores 30% (Por pagar SRI)	10.33	18.71	78.99	19.71	141.94	92.88	493.00	52.97	82.22	44.33	126.91	197.83	1,359.82
2181002	IVA retenido a proveedores 70% (Por pagar SRI)	5,249.23	3,311.79	2,872.53	3,166.15	5,079.57	4,132.98	5,871.78	4,345.75	5,937.43	4,743.42	6,888.48	8,197.53	59,796.64
2181002	IVA retenido a proveedores 100% (Por pagar SRI)	3.63	26.42	2.42	64.22	1.21	93.02	82.85	25.46	6.17	1,525.53	2,426.76	3,529.74	7,787.43
	Total de retenciones según libros	**5,263.19**	**3,356.92**	**2,953.94**	**3,250.08**	**5,222.72**	**4,318.88**	**6,447.63**	**4,424.18**	**6,025.82**	**6,313.28**	**9,442.15**	**11,925.10**	**68,943.89**

CONCILIACIÓN DECLARACIONES VS. LIBROS

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Total de retenciones según declaraciones (casillero 898) (a	4,961.59	3,668.15	2,953.94	3,303.58	5,272.54	4,213.84	6,461.07	4,433.84	6,010.41	6,352.75	9,753.91	11,925.10	69,310.72
Diferencia **(Ver Nota General)**	301.60	-311.23	0.00	-53.50	-49.82	105.04	-13.44	-9.66	15.41	-39.47	-311.76	0.00	-366.83
						(A)							
Total de retenciones según libros	**5,263.19**	**3,356.92**	**2,953.94**	**3,250.08**	**5,222.72**	**4,318.88**	**6,447.63**	**4,424.18**	**6,025.82**	**6,313.28**	**9,442.15**	**11,925.10**	**68,943.89**

NOTAS :

a. Los valores deben ser tomados de las declaraciones mensuales del contribuyente, originales o sustitutivas, en los casos en los que se hayan aplicado. Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas. Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración del Impuesto al Valor Agregado, fue el formulario 104 (casillero 898), según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 186.

b. Corresponde al saldo, al final de cada mes, de los libros contables del contribuyente. Cabe señalar que no necesariamente existe una cuenta contable por cada porcentaje de retención; detallar la(s) cuenta(s) dónde se registren la retenciones.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

(A) Ver observaciones y comentarios en Parte III de este informe.

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A. **ANEXO 6**

CONCILIACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA VS. LIBROS (a)

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

CUADRO No. 5
VALORES SEGÚN LIBROS (b)

Cta. Contable	Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
	PRIMER SEMESTRE (a.1)													
2181015	Retenciones en la fuente relación de dependencia (por pagar SRI)	210.29	274.25	371.00	1,116.22	391.75	450.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,813.81
2181015	Retenciones en la fuente 1% (por pagar SRI)	1,578.97	1,097.83	1,354.17	1,262.86	1,824.33	1,473.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,591.25
2181015	Retenciones en la fuente 5 % Rendimientos Financieros (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2181015	Retenciones en la fuente 5% Otros (por pagar SRI)	25.00	35.00	25.00	50.75	25.00	106.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	266.89
2181015	Retenciones en la fuente por pagos al exterior (por pagar SRI)	0.00	2,451.17	0.00	1,666.50	0.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,117.67
2181015	Retenciones en la fuente 8% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	SEGUNDO SEMESTRE (a.2)													
2181015	Retenciones en la fuente relación de dependencia (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	391.75	439.69	435.51	412.78	391.75	590.02	2,661.50
2181015	Retenciones en la fuente 1% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	391.79	454.29	403.83	294.95	553.91	445.19	2,543.96
2181015	Retenciones en la fuente 2% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,980.20	2,338.16	2,459.91	2,332.11	3,577.92	3,434.67	17,122.97
2181015	Retenciones en la fuente 8% (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	93.60	49.60	42.48	1,033.90	1,547.26	1,386.21	4,153.05
2181015	Retenciones en la fuente 2% Rendimientos Financieros (por pagar SRI)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2181015	Retenciones en la fuente por pagos al exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Total según libros	**1,814.26**	**3,858.25**	**1,750.17**	**4,096.33**	**2,241.08**	**4,029.53**	**3,857.34**	**3,281.74**	**3,341.73**	**4,073.74**	**6,070.84**	**5,856.09**	**44,271.10**

CUADRO No. 6
CONCILIACIÓN RETENCIONES EN LA FUENTE DECLARADAS VS. LIBROS

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Total de retenciones según declaraciones (casillero No. 499 de la declaración	1,775.50	3,886.06	1,750.17	4,042.83	2,156.49	4,160.72	3,849.66	3,256.50	3,337.72	4,050.42	5,820.18	5,856.09	43,942.34
Diferencia **(Ver Nota General)**	38.76	-27.81	0.00	53.50	84.59	-131.19	7.68	25.24	4.01	23.32	250.66	0.00	328.76
						(A)							
Total de retenciones según libros	**1,814.26**	**3,858.25**	**1,750.17**	**4,096.33**	**2,241.08**	**4,029.53**	**3,857.34**	**3,281.74**	**3,341.73**	**4,073.74**	**6,070.84**	**5,856.09**	**44,271.10**

NOTAS :

a. Las retenciones en la fuente están normadas en el capítulo X de la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes de retención vigentes para el año 2007 son los dictados en las siguientes resoluciones:

a.1. Resolución NAC-0182 del 24 de marzo del 2003 publicada en el R.O. 52 del 1 de abril del 2003.
a.2. Resolución NAC-DGER2007-0411 del 24 de mayo de 2007 publicada en el R.O. 98 del 5 de Junio del 2007.

b. Corresponde al saldo, al final de cada mes, de los libros contables del contribuyente. Cabe señalar que no necesariamente existe una cuenta contable por cada porcentaje de retención; detallar la(s) cuenta(s) dónde se registren las retenciones.

c. Los valores deben ser tomados de las declaraciones mensuales del contribuyente, originales o sustitutivas en los casos en los que se hayan *aplicado. Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del* contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas. Para el año 2007, el formulario de declaración vigente, en lo concerniente a la declaración de Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, fue el formulario 103, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. *186.*

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema *obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).*

(A) Ver observaciones y comentarios en Parte III de este informe.

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.

RESUMEN DE IMPORTACIONES Y PAGO DEL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

ANEXO 7

NO APLICA

CUADRO No. 7

CONCILIACIÓN DE IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES DECLARADO VS. LIBROS

CÓDIGOS:

1	Tabacos Rubios	3	Cervezas	5	Alcohol	7	Bienes Suntuarios
2	Tabacos Negros	4	Bebidas gaseosas	6	Vhlos < 3.5 toneladas	8	Telecomunicaciones

MES	CÓDIGO (b)	SEGÚN DECLARACIÓN (d) & (c)								SEGÚN LIBROS								
		Código (d) Casillero 301	Base Imponible Casillero 303	ICE a pagar Casillero 399 (1)	Total impuesto a pagar Casillero 902	Multas (a) Casillero 904 (2)	Intereses (a) Casillero 903 (3)	Total Pagado Casillero 999	Fecha de declaración	Código Cta. Contable ICE por pagar	Ventas gravadas con ICE			Impuesto por pagar (4)	Diferencia (Ver Nota General) (4)-(1)	Multas por pagar (a) (5)	Diferencia (Ver Nota General) (5)-(2)	Intereses por pagar (a) (6)	Diferencia (Ver Nota General) (6)-(3)
											Cantidad	Unidad (f)	Valor						
ENERO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
FEBRERO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MARZO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ABRIL															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MAYO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
JUNIO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
JULIO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AGOSTO															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SEPTIEMBRE															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OCTUBRE															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NOVIEMBRE															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DICIEMBRE															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
															0.00		0.00		0.00
TOTAL			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
RESUMEN DE IMPORTACIONES Y PAGO DEL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

ANEXO 7

NOTAS :

a. El cálculo de los intereses se basa en el Art. 21 del Código Tributario y en el 99 de la LRTI. El cálculo de las multas tributarias se basa en el artículo 100 de la LRTI y en la resolución 117 publicada en el R.O. 54 del 10 de abril de 2000.

b. La declaración y pago del Impuesto a los Consumos Especiales se encuentran normados en el capítulo IV (Declaración y Pago del ICE) del Título Tercero (Impuesto a los Consumos Especiales), de la Ley de Régimen Tributario Interno y en los Arts. 81 y 166 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno que trata acerca de los plazos de declaración.

c. Corresponde a los casilleros del formulario 105, Declaración del Impuesto a los Consumos Especiales, vigente para el año 2007, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 186.

d. Se refiere al Código del impuesto que se encuentra en el casillero 301 del formulario 105, Declaración del Impuesto a los Consumos Especiales, vigente para el año 2007, según la resolución No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 186.

e. Hace referencia al Código descrito en la parte superior del presente cuadro. Por ejemplo, en el cuadro mencionado se digitará 1 cuando corresponda a Tabacos Rubios, 5 a Alcohol, 8 a Telecomunicaciones, etc..

f. Especificar las unidades en las que se expresa las cantidades señaladas. Ejemplo: "pacas". Cada paca contiene 500 cajetillas. En el caso de servicios no amerita unidades.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Ribera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A. **ANEXO 8**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA (a)

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

CUADRO No. 8
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Descripción	Casillero del Formulario 101	Cuentas Contables de la Compañía (d)	Cuadro Relacionado	Valor Según la Cía. (e)
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL				730,332.00
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral **(b)**				0.00
Más/Menos otras partidas gravadas				0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL				730,332.00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	803	2187006	**CUADRO No. 12**	**109,550.00**
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO				
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	801 o 802			730,332.00
Menos:				
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	811		**CUADRO No. 13**	202,381.00
15% Participación a trabajadores **(f)**	803	2187006	**CUADRO No. 12**	109,550.00
100% Dividendos Percibidos en Efectivo Exentos	804		**CUADRO No. 9**	0.00
100% Otras Rentas Exentas y no Gravadas (Art. 9 LRTI)	805		**CUADRO No. 9**	0.00
Otras deducciones **(b)**	812			0.00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la **Nota Especial** de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).				0.00
Más:				
		5158012 5153508 5157517		
Gastos no deducibles en el país	806	5121004	**CUADRO No. 10**	442,084.00
Gastos no deducibles en el extranjero	807		**CUADRO No. 10**	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	808			0.00
15% Participación de trabajadores en Dividendos Percibidos	809			0.00
15% Participación de trabajadores en Otras Rentas Exentas	810			0.00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs o NICs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la **Nota Especial** de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).				0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE			**CUADRO No. 16**	**860,485.00**
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	817		**CUADRO No. 18.1**	**860,485.00**
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 37 y 38 del RLRTI)	816		**CUADRO No. 18.1**	**0.00**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818	2191007		**215,121.25**
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE)				
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	818			215,121.25
Menos:				
Anticipos de Impuesto a la Renta (pagado)	819	1182004		40,481.00
Retenciones por Dividendos Anticipados (Art. 100 RLRTI)	821			0.00
Retenciones en la fuente del año	820	1182004		197,141.00
Crédito Tributario por leyes especiales **(c)**	823		**CUADRO No. 11**	0.00
Remanente de anticipos no utilizados de ejercicios anteriores (Art. 65 RLRTI)			**CUADRO No. 2**	0.00
Impuesto a la Renta pagado en el exterior que no exceda el valor del impuesto atribuible a dichos ingresos en el Ecuador (Art. 49 LRTI).				0.00
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	899			**0.00**
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	898			**-22,500.75**

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

NOTA:

a. El formato de la conciliación tributaria debe estar basado en la Normativa Tributaria Vigente. El formato disponible por este medio se basa en el texto vigente del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Este formato variará de acuerdo a la Normativa Tributaria Vigente.

El formato de la conciliación tributaria está basado en el formulario 101, *Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único - Sociedades* , vigente para el año fiscal 2007 según resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER2008-0034, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265.

Las abreviaciones utilizadas en este anexo son las siguientes:

CT	Código Tributario
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
LRFP	Ley de Reforma de las Finanzas Públicas
DT	Disposición Transitoria
L	Ley

b. En caso de existir este rubro, deben detallarse sus componentes.

c. Este valor se refiere a tratamientos por leyes especiales que afectan la determinación del Impuesto a la Renta.

d. Detallar las cuentas contables en las que registra cada partida o, en el caso de que una partida sea el resultado de la sumatoria de varias cuentas, detallar dichas cuentas.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

f. Este valor no debe incluir los porcentajes o valores que las empresas destinen por disposición legal, estatutaria o por voluntad de los socios a: participaciones especiales sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa; retenciones anticipadas por concepto del impuesto a la renta sobre dividendos que se paguen o acrediten a los socios propietarios de la misma, y a otras participaciones similares que puedan hacerse sobre las utilidades líquidas anuales.
Si el contribuyente destinó una participación especial sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa, se debe revelar, como una nota especial al pie de este anexo, el asiento contable con el cual se registró dicha participación.
En caso de que el contribuyente haya incurrido en un error contable, registrando como un gasto la participación especial sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa, o los anticipos sobre dichas utilidades, y al cierre del ejercicio estos valores no fueran reclasificados, se revelarán estos rubros como gastos no deducibles (CUADRO NO. 10 de este anexo). Estos valores, recibidos por los directores, gerentes o administradores de la empresa, constituirán ingresos exentos para el beneficiario, en virtud de que son destinados luego de la liquidación del impuesto a la renta de la compañía.

Nota Especial:
Consideraciones Especiales acerca de la Aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad:

Supremacía de la Ley Tributaria.-

Por principio general, hay que tomar en cuenta que las disposiciones de las normas tributarias prevalecen sobre toda otra norma de leyes generales o especiales y sólo pueden ser modificadas o derogadas por disposición expresa de otra Ley destinada específicamente a tales fines. Por tanto, no son aplicables por la Administración ni por los órganos jurisdiccionales las Leyes y Decretos que de cualquier manera contravengan este precepto.

FUENTE: Art. 2 del Código Tributario

En Derecho Publico se permite solo lo que expresamente se establece en la norma.-

Conforme a la Doctrina, el Derecho Tributario es parte del Derecho Público, por lo que la Administración ejerce su gestión administrativa en el estricto apego a las normas tributarias vigentes, sin poder realizar más allá de lo que la norma le permite. Así, el artículo 103 del Código Tributario recoge este principio general cuando señala que es deber de la Administración Tributaria ejercer sus potestades con arreglo a las disposiciones del Código Tributario y a las normas tributarias aplicables.

La norma tributaria no permite la aplicación del sistema de Corrección Monetaria Integral.-

El Sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros buscaba revalorizar las cuentas de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, cuyos valores en libros sean susceptibles de ser diferentes del valor de mercado como resultado de la inflación, la devaluación o de pactos de ajuste.

La norma contemplaba la aplicación de dicho sistema desde 1991. Sin embargo, a propósito del establecimiento del nuevo régimen monetario de dolarización, se derogó la disposición que contemplaba dicho sistema, mediante el artículo 100 literal c, de la Ley 2000-4, publicada en el Registro Oficial 34-S de 13 de marzo del 2000.

En consecuencia, a partir de abril del 2000 para efectos tributarios no se contempla el sistema de corrección monetaria. En los casos que por disposiciones de otros órganos de control se contemple la revalorización, ésta no tendrá efectos tributarios. De igual forma, tampoco tendrá efectos tributarios la depreciación por el mayor valor de los activos revalorizados (es decir, no será deducible).

Ingresos Exentos.-

Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los ingresos que contempla la Ley tributaria (Art. 9 LRTI y Art. 10 del RLRTI).

Deberá tomarse en cuenta para la obtención de la base imponible de impuesto a la renta, según la normativa tributaria ecuatoriana vigente, solamente los ingresos o ganancias realizados.

Gastos deducibles.-

Se debe aclarar que para determinar la base imponible sujeta a impuesto a la renta, se deducirán los gastos que se efectúen para obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos asi como aquellas provisiones expresamente establecidas por la ley (Art. 10 de la LRTI y Cap. IV del RLRTI); por lo tanto, no se hará extensible a otras provisiones determinadas por otras leyes u organismos de control.

Deberá tomarse en cuenta para la obtención de la base imponible de impuesto a la renta, según la normativa tributaria ecuatoriana vigente, solamente los gastos o pérdidas realizados.

MASISA ECUADOR S. A.

ANEXO 8

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

NO APLICA

CUADRO No. 9

DETALLE DE INGRESOS EXENTOS (a)

Descripción	Cuadro Relacionado	Cuentas Contables de la Compañía	Nombre de la Cuenta	Valor Según la Cía. (a)
Dividendos y utilidades recibidas (Art. 9 LRTI, numeral 1; Art. 9 RLRTI).				0.00
Ingresos obtenidos por instituciones del Estado (Art. 9 LRTI, numeral 2; Art. 12 RLRTI).				0.00
Por convenios internacionales (Art. 9 LRTI, numeral 3; Art. 13 RLRTI).				0.00
Los generados por los bienes que posean en el pais los Estados extranjeros y organismos internacionales bajo condición de reciprocidad (Art.9 LRTI, numeral 4).				0.00
Los obtenidos por instituciones de carácter privado sin fines de lucro legalmente constituidas (Art. 9 LRTI, numeral 5; Art. 15 RLRTI).				0.00
Intereses percibidos por personas naturales por depósitos de ahorro a la vista (Art. 9 LRTI, numeral 6; Art. 84 de RLRTI).				0.00
Los que perciban los beneficiarios del IESS, por toda clase de prestaciones que otorga esta entidad (Art. 9 LRTI, numeral 7; Art. 19 RLRTI).				0.00
Los provenientes de loterías auspiciadas por la Junta de Beneficencia de Guayaquil y por Fe y Alegría (Art. 9 LRTI, numeral 10).				0.00
Viáticos que se conceden a empleados y funcionarios del Estado, así como los gastos de viaje, hospedaje y alimentación que reciban los empleados del sector privado, siempre que se encuentren debidamente soportados (Art. 9 LRTI, numeral 11; Art 18 RLRTI).				0.00
Los obtenidos por discapacitados debidamente calificados y los percibidos por personas mayores de 65 años (Art. 9 LRTI, numeral 12).				0.00
Provenientes de inversiones no monetarias efectuadas entre compañías petroleras que hayan suscrito contratos con el Estado (Art. 9 LRTI, numeral 13).				0.00
Por enajenación ocasional de inmuebles, acciones o participaciones (Art. 9 LRTI, numeral 14; Art. 14 RLRTI).				0.00
Las ganancias de capital o rendimientos distribuidos por los fondos de inversión, fondos de cesantía y fideicomisos mercantiles a sus beneficiarios (Art. 9 LRTI, numeral 15; Art. 55 RLRTI).				0.00
Las indemnizaciones por seguros, exceptuando los provenientes del lucro cesante (Art. 9 LRTI, numeral 16).				0.00
Otros (detallar)				0.00

TOTAL INGRESOS EXENTOS **CUADRO NO. 8** **0.00**

NOTA :

a. Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

ANEXO 8

CUADRO No. 10
DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES (a)

Descripción	Cuadro Relacionado	Casillero de la Declaración (b)	Cuentas Contables de la Compañía	Nombre Cuenta Contable	Valor Según Cía. (a)
Los intereses en la parte que exceda de las tasas autorizadas por el Directorio del Banco Central del Ecuador (Art. 10 LRTI, numeral 2).					0.00
Intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el Banco Central del Ecuador (Art. 10 LRTI, numeral 2).					0.00
Intereses y multas que deba pagar el sujeto pasivo por el retraso en el pago de impuestos, tasas, contribuciones y aportes al sistema de seguridad social (Art. 10 LRTI, numeral 3).					0.00
Gravámenes que se hayan integrado al costo de bienes y activos e impuestos por los que pueda trasladar u obtener crédito tributario (Art. 10 LRTI, numeral 3).					0.00
Pérdidas cubiertas por seguros (Art. 10 LRTI, numeral 5).					0.00
Gastos de viaje superiores al 3% del ingreso gravado (Art. 10 LRTI, numeral 6) (c).	CUADRO No. 15				0.00
Remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta (Art. 10 LRTI, numeral 9).					0.00
Provisiones por Cuentas Incobrables que excedan los límites establecidos por la ley (Art. 10 LRTI, numeral 11).		806	5158012	Provisión ctas. Incobrables	198,000.00
Provisiones por Créditos Incobrables concedidos por la sociedad al socio, su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad y a sociedades relacionadas (Art. 10 LRTI, numeral 11).					0.00
Las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados en el artículo 72 de la Ley General de Instituciones Financieras, así como por créditos vinculados (Art. 10 LRTI, numeral 11).					0.00
Pérdida por enajenación de activos fijos o corrientes por transacciones entre sociedades o partes relacionadas (Art. 11 LRTI).					0.00
Provisiones para desahucio (Art. 10, numeral 14 LRTI)					0.00
Provisión para jubilación patronal no respaldada con cálculos actuariales o que exceda los límites establecidos por la ley (Art. 10 LRTI, numeral 14).					0.00
Gastos no respaldados con contratos o comprobantes de venta (Art. 10 LRTI, primer numeral siguiente al 17).		806	5153508	Prestación de servicios	1,000.00
		807	5156501	Seguros	15,000.00
		807	5153503	Asesorías Técnicas	10,140.00
		806	5757517	Gastos Generales	10,000.00
Los pagos al exterior de intereses y costos financieros, por concepto de importaciones, que excedan las tasas máximas fijadas por el Directorio del Banco Central, siempre que no estén *sujetos a retención en la fuente* (Art. 13 LRTI).					0.00
Otros pagos al exterior , costos y gastos sobre los que no se ha practicado retención en la fuente (Art. 13 LRTI, Art. 26 RLRTI num. 8).					0.00
Comisiones por exportaciones que consten en el respectivo contrato y las pagadas para la promoción del turismo receptivo que excedan el 2% del valor de la exportación (Art. 13 LRTI, numeral 4).					0.00
Pérdida por baja de inventarios no soportada por declaración jurada ante un juez o notario (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal b).					0.00
Pérdidas generadas por la transferencia ocasional de acciones, participaciones o derechos en sociedades (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal d).					0.00
Gastos de gestión que exceden el 2% de los gastos generales (Art. 21 RLRTI, numeral 11).	CUADRO No. 14				0.00
Descuentos en negociación de valores cotizados en bolsa, en la porción que sobrepase las *tasas de descuento vigentes* (Art. 22 RLRTI, numeral 6).					0.00
Gastos personales del contribuyente (Art. 26 RLRTI, numeral 1).					0.00
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y reservas que excedan los límites establecidos por la Ley (a) (Art. 10 LRTI, num. 7,8,11- Art. 26 num. 2 RLRTI)					0.00
Las pérdidas o destrucción de bienes no utilizados para la generación de rentas gravadas y no exentas (Art. 21 RLRTI, numeral 8, literal a. Art. 26 num 3 RLRTI).					0.00
Pérdida o destrucción de joyas, colecciones artísticas y otros bienes de uso personal (Art. 26 RLRTI, numeral 4).					0.00
Donaciones, subvenciones y otras asignaciones en dinero, en especie o en servicios que constituyan empleo de la renta, cuya deducción no sea permitida por la ley (Art. 26 RLRTI, numeral 5).					0.00
Intereses y otros costos financieros que debieron capitalizarse como activos fijos, hasta que éstos se incorporen a la producción (Art. 22 RLRTI, numeral 4).					0.00
Valores registrados en costos o gastos que no se sometieron a retención en la fuente (Art. 26 RLRTI, numeral 8).					0.00
Multas e intereses por infracciones o mora tributara o por obligaciones con los institutos de de seguridad social y las multas impuestas por actividad pública (Art. 26 RLRTI numeral 6)					0.00
Costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados porel Reglamneto de Comprobantes de Venta y de Retención (Art. 26 RLRTI numeral 7)					0.00
Costos y gastos que no se hayan cargado a las provisones respectivas a pesar de habérselas constituido (Art. 26 RLRTI numeral 9).					0.00
Efecto de depreciaciones de reavalúos de Activos Fijos o pérdidas en ventas de bienes reavaluados (Art. 21, Numeral 6, literal f del RLRTI).					0.00
Otros Gasto No Deducibles (detallar):		806	5121004	Ajustes al costo de ventas	207,944.00
Gastos no sustentados					0.00

TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES **CUADRO NO. 8** **442,084.00**

NOTAS :

a. Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

b. Se deberá señalar la referencias de los casilleros del formulario 101, Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único - Sociedades, vigente para el año fiscal 2007 según resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER2008-0034, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265, que se afectan con cada gasto no deducible.

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

ANEXO 8

NO APLICA

CUADRO No. 11
DETALLE DE OTRAS DEDUCCIONES (TRATAMIENTOS ESPECIALES A LOS QUE SE ACOGE EL CONTRIBUYENTE)
(EXONERACIONES POR LEYES ESPECIALES)

OTRAS DEDUCCIONES (Leyes especiales) (a)	Cuadro relacionado	Valor Crèdito Tributario o Exoneraciòn por Leyes Especiales Casillero 823 (b)	Cuentas Contables de la Compañía	Descripción del fundamento legal	Ley #	R.O. #	Fecha	Artículo #
Total	CUADRO NO. 8	0.00						

NOTAS :

a. Detalle de deducciones por leyes especiales. Por ejemplo: *Disminución del 50% del impuesto a pagar.*

b. Corresponde al casillero del formulario de declaración de Impuesto a la Renta para Sociedades (formulario 101) vigente para el año 2007 de acuerdo con la resolución No. NAC-DGER2008-0034 de 16 de enero de 2008 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 1 de febrero del 2008 en el R.O. 265.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicaciòn de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

CUADRO No. 12
CÁLCULO DE LA AMORTIZACIÓN DE LA PÉRDIDA TRIBUTARIA (c)

Detalle	Número de Casillero	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro Relacionado	Valor
Utilidad contable				730,332.00
(-) 15% de participación a trabajadores (a)	803	7231009	CUADRO NO. 8	109,550.00
Utilidad después de participaciones				620,782.00
(-) Ingresos exentos				0.00
(-) Otras deducciones				0.00
(+) Gastos no deducibles	806	5121004		442,084.00
(-) Otras partidas conciliatorias no gravadas (b)				0.00
Base de Cálculo para la amortización				1,062,866.00
Límite de amortización de pérdidas tributarias (25%)				265,716.50

CUADRO No. 13
DETALLE DE PÉRDIDAS TRIBUTARIAS (c)
Al 31 de diciembre de 2007

Detalle	Vigencia	Valor Histórico	Amortización Año 2002	Amortización Año 2003	Amortización Año 2004	Amortización Año 2005	Amortización Año 2006	Cuadro Relacionado	Amortización Año 2007	Amortización Acumulada	Saldo no amortizado a Diciembre 31, 2007
		{1}	{2}	{3}	{4}	{5}	{6}		{7}	{8} = {2}+{3}+{4}+{5}+{6}+{7}	{1} - {8}
Pérdida 2002 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2007	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdida 2003 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2008	915,789.00	0.00	0.00	74,394.00	266,671.00	372,342.00		202,381.00	915,788.00	1.00
Pérdida 2004 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2009	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdida 2005 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Pérdida 2006 Según Declaración de Impuesto a la Renta	Hasta 2011	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
Según Declaración de Impuesto a la Renta			0.00	0.00	74,394.00	266,671.00	372,342.00	CUADRO NO. 8	202,381.00	915,788.00	1.00

NOTAS :

a. Este valor no debe incluir los porcentajes o valores que las empresas destinen por disposición legal, estatutaria o por voluntad de los socios a: participaciones especiales sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa; retenciones anticipadas por concepto del impuesto a la renta sobre dividendos que se paguen o acrediten a los socios propietarios de la misma, y a otras participaciones similares que puedan hacerse sobre las utilidades líquidas anuales.

Si el contribuyente destinó una participación especial sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa, se debe revelar, como una nota especial al pie de este anexo, el asiento contable con el cual se registró dicha participación.
En caso de que el contribuyente haya registrado como un gasto la participación especial sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa, se debe revelar este rubro como un gasto NO DEDUCIBLE, dentro del CUADRO NO. 10 de este anexo.

b. Corresponde a partidas conciliatorias **no gravadas**, por ejemplo, la reversión de una provisión considerada en años anteriores como no deducible.

c. El cálculo para la amortización de la pérdida tributaria se encuentra normado en el artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

CUADRO No. 14
ANÁLISIS DE LOS GASTOS DE GESTIÓN (a)

Descripción	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro Relacionado	Valor
Total Gastos de Administración	5151001 - 5151002 - 5151009 - 5151010 - 5151501 - 5151502 - 5151504 - 5151510 - 5152001 - 5152002 - 5152005 - 5152009 - 5152501 - 5152502 - 5152503 - 5152504 - 5152505 - 5153001 - 5153003 - 5153501 - 5153506 - 5153508 - 5154003 - 5154503 - 5155501 - 5156503 - 5157001 - 5157002 - 5157501 - 5157502 - 5157504 - 5157508 - 5157509 - 5157517 - 5158001 - 5158003 - 5158006 - 5158012		437,783.15
Total Gastos de Ventas	5151001 - 5151002 - 5151009 - 5151010 - 5151501 - 5151502 - 5151504 - 5151510 - 5152001 - 5152002 - 5152005 - 5152009 - 5152501 - 5152502 - 5152503 - 5152504 - 5152505 - 5153001 - 5153503 - 5153505 - 5153506 - 5153508 - 5154003 - 5154503 - 5154504 - 5154507 - 5155501 - 5155502 - 5156001 - 5156501 - 5156503 - 5157001 - 5157002 - 5157504 - 5157508 - 5157509 - 5157517 - 5158004 - 5158006		1,732,456.70
(-) Valor de gastos de gestión durante el ejercicio actual	5153001 - 5153003		3,109.06
Total Gastos Generales (Base para el Cálculo del Máximo de Gastos de Gestión Deducibles)			2,167,130.79
Porcentaje de deducción Máximo			2.00%
Máximo de Gastos de Gestión deducibles según Auditor (2%)			43,342.62

Gastos de Gestión deducibles tomados para el cálculo de Gastos de Gestión no deducibles (b)	**CUADRO NO. 10**	3,109.06 0.00
Gastos de Gestión durante el ejercicio		3,109.06
Máximo Gastos de Gestión deducibles (2%)		43,342.62
Diferencia - Exceso de Gastos Deducibles (c)		0.00
Gastos de Gestión deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta		3,109.06

NOTAS :

a. La base legal para la deducción de los gastos de gestión en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 21 del RLRTI, numeral 11.

b. Corresponde al valor detallado en el CUADRO No. 10, DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES.

c. La fórmula de esta diferencia únicamente revelará valores positivos, los mismos que se darán solo cuando el contribuyente haya tomado en exceso los gastos de gestión deducibles, para el cálculo del impuesto a la renta. Caso contrario, el valor de la diferencia será 0 (cero).

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.

ANEXO 8

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

CUADRO No. 15

ANÁLISIS DE LOS GASTOS DE VIAJE (a)

Descripción	Casillero del Formulario 101 (c)	Cuentas Contables de la Compañía	Cuadro Relacionado	Valor
Ingresos Gravados:				
Total Ingresos	699	4111001 - 4111002 - 4111014 - 4111019 - 4111020 - 8101001 - 6231006 - 6211001 - 6212001 - 8102001		12,413,226.06
(-) Dividendos Percibidos en Efectivo	804			0.00
(-) Otras Rentas Exentas y No Gravadas	805			0.00
Total ingresos gravados				12,413,226.06
Porcentaje de deducción Máximo				3.00%
Máximo de Gastos de viaje deducibles según Auditor (3%)				372,396.78
Gastos de viaje deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la Renta		5152501 - 5152502 - 5152503 - 5152504 - 5152505		73,403.80
Gastos de viaje no deducibles (b)			CUADRO NO. 10	
Gastos de viaje durante el ejercicio				73,403.80

Máximo Gastos de viaje deducibles (3%)	372,396.78
Diferencia - Exceso de Gastos Deducibles (d)	0.00
Gastos de viaje deducibles tomados para el cálculo de Impuesto a la *Renta*	73,403.80

NOTAS :

a. La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTI, numeral 6.

b. Corresponde al valor detallado en el CUADRO No. 10, DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES.

c. Corresponden a los casilleros del formulario 101, *Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único-Sociedades*, vigente para la declaración del año fiscal *2007 según resolución del Servicio de Rentas Internas No.* NAC-DGER2008-0034 de 16 de enero de 2008 publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265. El formato y la presentación de estos anexos en el informe de cumplimiento tributario debe basarse en los formularios y en la Normativa Tributaria vigentes.

d. La fórmula de esta diferencia únicamente revelará valores positivos, *los mismos que se darán solo cuando el contribuyente haya tomado en* exceso los gastos de viaje deducibles, para el cálculo del impuesto a la renta. Caso contrario, el valor de la diferencia será 0 (cero).

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos *Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio* establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

CUADRO No. 15.1
CLASIFICACIÓN DE COSTOS Y GASTOS (a)

Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía	*Nombre de la Cuenta Contable de la Cía.*	(b) Costo de Ventas	Gastos Administrativos y de Ventas	Otros Gastos Operacionales	Otros Gastos no Operacionales
5121001	Costos de Ventas nacionales	8,993,060.01			
5121002	Cto. Vtas. Nacionales Product Comprados a terceros	191,285.94			
5121004	Ajuste al Costo de Venta Nacional	235,392.28			
5124005	Variación Costo por Material Ledger	58,092.81			
5124007	Variación Material Ledger Prod Terminados	24,447.99			
8101006	Corrección Monetaria Existencias X Tenencia				5,837.06
7211004	Impuestos y Comisiones Bancarias				3,921.04
7231005	Castigo de Deudas Incobrables				0.34
7231006	Castigo de Saldos Deudores Excepto Clientes				40.00
7231007	Donaciones				576.93
5151001	Sueldo		191,324.19		
5151002	Decimo Tercer Sueldo		15,738.03		
5151009	Bonos Especiales		22,650.00		
5151010	Aguinaldos		770.00		
5151501	Indemnización Años de Servicio		3,378.58		
5151502	Provisión Vacaciones		6,757.38		
5151504	Aporte Patronal		19,704.19		
5151510	Otras Remuneraciones		5,385.00		
5152001	Capacitación no Recuperable		2,571.72		
5152002	Seguros del Personal		8,054.38		
5152005	Ropa del Personal		200.00		
5152009	Beneficios de Movilización		13,136.85		
5152501	Pasajes Aéreos		42,537.25		
5152502	Estadías en Hoteles		27,378.89		
5152503	Gastos de Consumo en Viajes Nacionales		1,041.05		
5152504	Gastos de Consumo en Viajes al Extranjero		1,136.39		
5152505	Movilización y Traslados en Viajes		1,310.22		
5153001	Consumos		1,416.81		
5153003	Gastos de Representación		1,692.25		
5153501	Asesorías Legales		11,550.00		
5153503	Asesorías Técnicas		10,714.00		
5153505	Comisiones de Terceros		469,616.00		
5153506	Auditoría Externa		24,332.78		
5153508	Prestación de Servicios		95,911.51		
5154003	Contratistas de Mantención y Reparación		15,074.39		
5154503	Almacenamiento		69,739.89		
5154504	Despacho		91,185.40		
5154507	Flete de Reparto		455,408.07		
5155501	Publicidad		83,336.29		
5155502	Promoción		147,824.56		
5156001	Depreciación		5,202.85		
5156002	Amortización		75.65		
5156501	Seguros		15,000.00		
5156503	Arriendo de Inmuebles		6,000.00		
5157001	Teléfonos		11,488.80		
5157002	Comunicaciones, Correos y Otros		8,193.19		
5157501	Agua, Gas, Útiles de Aseo y Gastos Comunes		84.74		
5157502	Electricidad		2,219.25		
5157504	Suministros de Oficina		7,643.47		
5157508	Gastos Generales de Oficina		836.82		
5157509	Servicios de Informes Comerciales		39,586.84		
5157517	Gastos Generales		730.40		
5158001	Suscripciones y Avisos		6,506.75		
5158003	Impuestos Municipales, Pro		2,184.74		
5158004	Multas, Reajustes e Intereses por Mora		315.59		
5158006	Gastos Notariales y Judiciales		294.68		
5158012	Provisión Cuentas Incobrables		223,000.00		
	TOTAL	**9,502,279.03**	**2,170,239.84**	**-**	**10,375.37**

NOTAS :

a. Se deberá detallar las cuentas contables de costos y gastos del periodo analizado con la identificación del tipo de costo o gasto efectuado.

b. Se debe establcer los valores de los saldos contables de acuerdo al tipo de costo o gasto efectuado

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.

ANEXO 9

CALCULO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES (a)

Año fiscal 2007

(En US Dólares)

NO APLICA

CUADRO No. 16

CÁLCULO DE LA UTILIDAD LÍQUIDA

Fecha de Vencimiento:

Concepto	Casillero de la declaración de *Renta del año 2006 (b)* Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración	Casillero de la declaración *de Renta del año 2007 (b.1)* Sociedades (formulario 101)	Valor según declaración
Utilidad Gravable (Base Imponible)	814		814 - CUADRO No. 8	
(-) Gastos No deducibles / país	806		806	
(-) Gastos No deducibles / exterior	807		807	
(-) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	808		808	
Utilidad Líquida del Ejercicio	CUADRO No. 17 - AÑO 2006	0.00	CUADRO No. 17 - AÑO 2007	0.00

NOTA: LA COMPAÑÍA NO SE ACOGIÓ AL DERECHO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES EN LOS AÑOS 2007 Y 2006.

CUADRO No. 17

DETERMINACIÓN DEL VALOR MÁXIMO A REINVERTIR

Concepto	AÑO 2006 Cuadro Relacionado	Utilidad líquida	% de Reserva Legal (c)	Utilidad Gravable (Base Imponible)	Valor Máximo a Reinvertir	AÑO 2007 Cuadro Relacionado	Utilidad líquida	% de Reserva Legal (c)	Utilidad Gravable (Base Imponible)	Valor Máximo a Reinvertir
Reinversión máxima	CUADRO No. 16 - AÑO 2006	0.00		0.00	0.00	CUADRO No. 16 - AÑO 2007	0.00		0.00	0.00

CUADRO No. 18

CUADRO DE IMPUESTO - AÑO 2006

Tipo de Sociedad (Anónima/Limitada):

Concepto	Impuesto 2006 Base	Tarifa del Impuesto a la Renta	Impuesto Causado según Contribuyente	Casillero de la declaración de Renta del año 2006	Cuadro Relacionado	Según Declaración
Reinversión	0.00	15.00%	0.00	816		0.00
No Reinversión	0.00	25.00%	0.00	817		0.00
Total Impuesto Causado			0.00	818	CUADROS NO. 19	0.00

CUADRO No. 18.1

CUADRO DE IMPUESTO - AÑO 2007

Tipo de Sociedad (Anónima/Limitada):

Concepto	Impuesto 2007 Cuadro Relacionado	Base	Tarifa del Impuesto a la Renta	Impuesto Causado según Contribuyente	Casillero de la declaración de Renta del año 2007	Cuadro Relacionado	Según Declaración
Reinversión	CUADRO NO. 8	0.00	15.00%	0.00	816		0.00
No Reinversión	CUADRO NO. 8	0.00	25.00%	0.00	817		0.00
Total Impuesto Causado		0.00		0.00	818	CUADROS NO. 19	0.00

MASISA ECUADOR S. A.
CALCULO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES (a)
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

NO APLICA

CUADRO No. 19
CÁLCULO DE LA RESERVA LEGAL

Concepto	Cuadro Relacionado	Valor al 31 de diciembre de 2006	Cuadro Relacionado	Valor al 31 de diciembre de 2007
Utilidad Líquida	CUADRO No. 16 - Año 2006	0.00	CUADRO No. 16 - Año 2007	0.00
(-) Impuesto a la Renta Causado	CUADRO No. 18	0.00	CUADRO No. 18.1	0.00
Base de Cálculo Reserva Legal		0.00		0.00
% Reserva Legal		0.00%		0.00%
Reserva Legal		0.00		0.00

NOTA: LA COMPAÑÍA NO SE ACOGIÓ AL DERECHO DE REINVERSIÓN DE UTILIDADES EN LOS AÑOS 2007 Y 2006.

CUADRO No. 19.1
CAPITAL Y RESERVA LEGAL

Concepto	Al 31 de diciembre de 2006	Al 31 de diciembre de 2007
Capital social (1)		
Reserva Legal (2)		
% de Reserva Legal (2 dividido para 1)	0.00%	0.00%

CUADRO No. 20
REVELACIÓN DE FECHAS DE INSCRIPCIÓN (d)

Concepto	Fecha de Inscripción año 2006	No. Registro Oficial y fecha de publicación
Escritura Pública		
Registro Mercantil		

NOTAS:

a. Según lo estipulado en la Circular No. 263 del Servicio de Rentas Internas del 4 de Abril de 2002.

b. Corresponde a los valores de las declaraciones originales o sustitutivas, en los casos en los que se hayan aplicado. Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas. El formulario 101, de declaración de Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único - Sociedades, vigente para la declaración del año 2006, según resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2005-0637 de 30 de diciembre de 2005 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 12 de enero de 2006 en el R.O. 186. El formato y la presentación de estos anexos en el informe de cumplimiento tributario debe basarse en los formularios y en la Normativa Tributaria vigentes.

b.1. Corresponde a los valores de las declaraciones originales o sustitutivas, en los casos en los que se hayan aplicado. Los artículos 89 del Código Tributario y 101 de la Ley de Régimen Tributario Interno tratan acerca de la responsabilidad del contribuyente referente a los valores declarados y norman la presentación de declaraciones sustitutivas. El formulario 101, Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único - Sociedades, vigente para la declaración del año 2007, según la resolución No.NAC-DGER2008-0034 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265.

c. Apliquense los porcentajes de acuerdo a lo siguiente:
- 10%.- En el caso de Sociedades Anónimas, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías.
- 5%.- En el Caso de las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías.
- No aplican los porcentajes antes mencionados en el caso de que se haya acumulado una reserva igaul al 20% del capitalo más, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías.

Se debe ingresar en la celda: 5, en el caso de 5%, y 10 en el caso de 10%.

d. Estos datos deben revelarse en el caso de haberse realizado la Reinversión de Utilidades para el año 2006.

Nota General: En caso de existir diferencias u observaciones, se debe revelar la explicación de las mismas, tanto al pie de este anexo, como en la parte III del Informe de Cumplimiento Tributario, Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios (en este último, de acuerdo al esquema obligatorio establecido para el efecto en el modelo del citado documento).

Sr. Roberto Reskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cardenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

MASISA ECUADOR S. A.
DETALLE DE CUENTAS CONTABLES INCLUÍDAS EN LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2007
(En US Dólares)

CUADRO No. 21 (a)
DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES
FORMULARIO ÚNICO - SOCIEDADES

FORMULARIO N° 9901786694358

100. IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

102 AÑO: 2007
104 No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE:

200. IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE

201 RUC: 1791855929001
202 RAZÓN SOCIAL O DENOMINACIÓN: Masisa Ecuador S.A.
203 EXPEDIENTE: 93667

DECLARACIÓN ORIGINAL O SUSTITUTIVA (Marque con una X)

ORIGINAL: X
SUSTITUTIVA: NO. FORMULARIO QUE SUSTITUYE:

Nombre del Campo	Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta [b]	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía [c]	Nombre de la Cuenta Contable [d]	Valor
			ESTADO DE SITUACIÓN	
300 ACTIVO				
310 ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBLE				
CAJA BANCOS	311	1111001	Caja Fondo a Rendir Moneda Local	2,400.00
		1112018	Banco Pichincha Moneda Local - Ingresos Reales	3,591,250.58
		1112019	Banco Produbanco Moneda Local - Ingresos Reales	26,859,651.53
		1113018	Banco Moneda Local - Egreos Reales	-3,582,282.30
		1113019	Banco Produbanco Moneda Local - Egresos Reales	-26,468,739.03
		1115019	Banco Produbanco Moneda Local Egresos Transitori	-155,546.24
			TOTAL	-246,724.54
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	313	1121001	Depositos a Plazo	98,000.00
			TOTAL	98,000.00
EXIGIBLE				
CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES NO RELAC	315	1131001	Clientes Nacionales	1,884,987.62
		1141001	Cheques en Cartera	552,842.01
		11411003	Letras de Clientes en Cartera	255,877.15
			TOTAL	2,693,706.78
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	317	11311002	Provision de Cuentas Incobrables Nacionales	-358,000.00
			TOTAL	-358,000.00
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES RELACIONA	319			
			TOTAL	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	321	1151006	Fondos por Rendir	765.44
			TOTAL	765.44
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I	323	1181001		152,986.35
			TOTAL	152,986.35
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (	324	1182004		31,544.79
			TOTAL	31,544.79
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (	325	1182004	Anticipo de Impto Rta 2007	40,480.52
		1182004	Ret Impto Rta 2007	197,140.87
			TOTAL	237,621.39
REALIZABLE				
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	326			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	328			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMA	329	1171001	Productos Terminados	1,993,190.48
		1171008	Productos Reventa Terceros	43,473.64
		1171099	Provisiòn Desvalorizada Productos Terminados	-244,097.00
			TOTAL	1,792,567.12
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	330	1171017	Inventario en Tràsito	1,005,916.40
			TOTAL	1,005,916.40
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCE	331			
			TOTAL	0.00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	332			
			TOTAL	0.00

Nombre del Campo	Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	333			
			TOTAL	0.00
DIVIDENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	334			
			TOTAL	0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	338	1191002	Otros Gastos Anticipados	58,858.40
			TOTAL	58,858.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339		TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,560,701.21
340 ACTIVO FIJO				
ACTIVO FIJO TANGIBLE				
TERRENOS	341			
			TOTAL	0.00
EDIFICIOS	342			
			TOTAL	0.00
OBRAS EN PROCESO	343			
			TOTAL	0.00
INSTALACIONES	344			
			TOTAL	0.00
MUEBLES Y ENSERES	345	1241001	Muebles, Útiles y Otros	12,353.49
			TOTAL	12,353.49
MAQUINARIA Y EQUIPO	346			
			TOTAL	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	347			
			TOTAL	0.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	349	1241002	Equipos Computacionales (Hardware)	16,115.95
		1264001	Sistemas Computacionales (Software)	389.00
			TOTAL	16,504.95
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	351			
			TOTAL	0.00
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	353			
			TOTAL	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	355	1291002	*Depreciación Acumulada*	-7,964.83
		1291241	Depreciación Muebles, Útiles y Otros	-1,029.47
		1291242	Depreciación Equipos Computacionales	-3,823.76
		1291264	Amortización Sistemas Computacionales (Software)	-75.65
			TOTAL	-12,893.71
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACELERADA DE VEHÍCULOS,	357			
			TOTAL	0.00
TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	359		TOTAL ACTIVO FIJO TANGIBLE	16,964.73
ACTIVO FIJO INTANGIBLE				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILAR	361			
			TOTAL	0.00
(-) AMORTIZACIONES ACUMULADAS	363			
			TOTAL	0.00
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	369		TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	0.00
TOTAL ACTIVO FIJO	369		TOTAL ACTIVO FIJO	16,964.73
370 OTROS ACTIVOS				
ACTIVO DIFERIDO				
GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y CONSTITUCIÓN	371			
			TOTAL	0.00
GASTOS DE INVESTIGACIÓN EXPLORACIÓN Y OTROS	373			
			TOTAL	0.00
SALDO DEUDOR DE DIFERENCIAL CAMBIARIO (Declaraciones a	375			
			TOTAL	0.00
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	377			
			TOTAL	0.00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA	378			
			TOTAL	0.00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379		TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0.00
ACTIVOS LARGO PLAZO				
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A LARGO PLAZO — **CLIENTES RELACIONADOS**	381			
			TOTAL	0.00
CLIENTES NO RELACIONADOS	382			
			TOTAL	0.00
OTROS	383			
			TOTAL	0.00
(-) PROVISIONES INCOBRABLES	385			

Nombre del Campo		Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
				TOTAL	0.00
INVERSIONES A LARGO PLAZO	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	387			
				TOTAL	0.00
	OTRAS	389			
				TOTAL	0.00
OTROS GASTOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO		393			
				TOTAL	0.00
OTROS ACTIVOS		394			
				TOTAL	0.00
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO		397		TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	0.00
ACTIVOS CONTINGENTES (informativo)		398			
TOTAL DEL ACTIVO		399		TOTAL DE ACTIVO	5,576,865.34
400 PASIVO					
410 PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	LOCALES	411	2131001	Proveedores Nacionales	-302,307.80
			2151001	Acreedores Varios Nacionales	-30,307.14
				TOTAL	-332,614.94
	DEL EXTERIOR	413	2161001	Compras a Masisa S.A	-3,862,501.27
			2161202	Compras a Masisa Argentina S.A	-38,293.61
			2161302	Compras a Masisa do Brasil Ltda	-25,296.79
			2163002	Compras a Fibronova C.A	-34,250.40
				TOTAL	-3,960,342.07
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	LOCALES	414			
				TOTAL	0.00
	DEL EXTERIOR	415			
				TOTAL	0.00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	LOCALES	419			
				TOTAL	0.00
	DEL EXTERIOR	421			
				TOTAL	0.00
OBLIGACIONES	CON LA ADM. TRIBUTARIA	423	2181001	Iva Dèbito Fiscal	-147,514.86
			2181002	Iva Dèbito Fiscal 27%	-11,925.10
			2181015	Impuesto Renta Retenido a Terceros	-5,266.07
			2185003	Fgts Hoja de Pago- Ret.Impto.Rta. En relac. Dep	-590.02
				TOTAL	-165,296.05
	IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	425	2191007	Provisiòn Impuesto a las Ganacias	-215,121.00
				TOTAL	-215,121.00
	CON EL IESS	427	2184003	Provisiòn Leyes Sociales S/Sec	-3,059.26
				TOTAL	-3,059.26
	CON EMPLEADOS	428			
				TOTAL	0.00
	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	429	2187006	Participaciòn de los Trabajadores en las Utilidades	-109,550.00
				TOTAL	-109,550.00
TRANSFERENCIA CASA MATRIZ Y SUCURSALES (DEL EXTERI		430			
				TOTAL	0.00
PROVISIONES		431	2171002	Provisiòn Vacaciones	-6,757.38
			2171003	Provisiòn Gratificaciones 13ero.	-1,262.04
			2171005	Otras Provisiones - Desahucio- Fondo de Reserva	-3,378.58
			2187002	Provisiòn Sueldo Anual Complementario 14to	-2,223.74
				TOTAL	-13,621.74
CRÉDITO A MUTUO		432			
				TOTAL	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		439		TOTAL PASIVO CORRIENTE	-4,799,806.06
440 PASIVO LARGO PLAZO					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	LOCALES	441			
				TOTAL	0.00
	DEL EXTERIOR	443			
				TOTAL	0.00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	LOCALES	445			
				TOTAL	0.00
	DEL EXTERIOR	447			
				TOTAL	0.00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS	LOCALES	449			
				TOTAL	0.00
	DEL EXTERIOR	451			
				TOTAL	0.00
TRANSFERENCIA DE CASA MATRIZ Y SUCURSALES		452			

Nombre del Campo		Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
				TOTAL	0.00
OBLIGACIONES EMITIDAS	ADQUIRIDAS POR RELACIONADAS	455			
				TOTAL	0.00
	ADQUIRIDAS POR TERCEROS	456			
				TOTAL	0.00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL		457			
				TOTAL	0.00
PROVISIONES		459			
				TOTAL	0.00
CRÉDITO A MUTUO		461			
				TOTAL	0.00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		469		TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	0.00
470 PASIVO DIFERIDO					
ANTICIPO CLIENTES		471			
				TOTAL	0.00
OTROS PASIVOS DIFERIDOS		473			
				TOTAL	0.00
TOTAL PASIVO DIFERIDO		479		TOTAL PASIVO DIFERIDO	0.00
480 OTROS PASIVOS					
INGRESOS ANTICIPADOS		481			
				TOTAL	0.00
TOTAL OTROS PASIVOS		489		TOTAL OTROS PASIVOS	0.00
PASIVOS CONTINGENTES (informativo)		496		TOTAL	
TOTAL DEL PASIVO	439+469+479+489	499		TOTAL DEL PASIVO	-4,755,606.06
500 PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SUSCRITO, ASIGNADO O PATRIMONIO INSTITUCIONA		501	3101001	Capital Pagado (Capital por Suscribir)	-5,000.00
				TOTAL	-5,000.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍ		503			
				TOTAL	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL		505			
				TOTAL	0.00
RESERVA LEGAL		507			
				TOTAL	0.00
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		508			
				TOTAL	0.00
RESERVA DE CAPITAL		509			
				TOTAL	0.00
RESERVA POR VALUACIÓN, DONACIONES Y OTRAS		512			
				TOTAL	0.00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES		513	3201003	Utilidades Acumuladas	-766,400.06
				TOTAL	-766,400.06
(-) PÉRDIDA ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES		515			
				TOTAL	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Participaciones, Impuesto		517	3221001	Resultado del Ejercicio	-405,660.82
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO		519			
TOTAL PATRIMONIO NETO		598		TOTAL PATRIMONIO NETO	-1,177,060.88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	499+598	599		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-5,932,666.94
			ESTADO DE RESULTADOS		
600 INGRESOS					
VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA 12%		601	4111001	Venta a Terceros de Productos Producidos	3,380.28
			4111002	Venta a Terceros de Mat.Comprados a Empresas Rela	-12,432,192.40
			4111014	(-) Descuento sobre Ventas Mercado Interno	202,160.64
			4111019	Venta a Terceros de Materiales Comprados a Tercero	-175,744.19
			4111020	Comisiones de Ventas Externos	-2,085.45
				TOTAL	-12,404,481.12
VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA 0%		602			
				TOTAL	0.00
EXPORTACIONES NETAS		603			
				TOTAL	0.00
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR		604			
				TOTAL	0.00
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		605	6211001	Intereses de Depositos a Plazo	-1,815.71
			6212001	Intereses Cobrados a Clientes	-6,173.57
			8102001	Diferencia Tasa Cambio Realizada Disponible	-0.35

Nombre del Campo	Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
			TOTAL	-7,989.63
OTRAS RENTAS	606	8101001	Correción Monetaria Disponible	-278.78
		6231006	Otros Ingresos	-476.53
			TOTAL	-755.31
DIOVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES	607			
			TOTAL	0.00
OTRAS RENTAS EXENTAS	608			
			TOTAL	0.00
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	609			
			TOTAL	0.00
INGRESOS POR REEMBOLSO (informativo)	610			
			TOTAL	0.00
TOTAL INGRESOS	699		TOTAL INGRESOS	12,413,245.06
700 COSTOS Y GASTOS				
710 DE MATERIA PRIMA Y BIENES				
INVENTARIO INICIAL BIENES NO PRODUCIDOS POR LA	711			
			TOTAL	0.00
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS	712			
			TOTAL	0.00
IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA	713			
			TOTAL	0.00
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA	714			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	715			
			TOTAL	0.00
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	716			
			TOTAL	0.00
IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	717			
			TOTAL	0.00
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	718			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	719			
			TOTAL	0.00
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	720			
			TOTAL	0.00
INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	721			
			TOTAL	0.00
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	722			
			TOTAL	0.00
BAJA DE INVENTARIOS	723			
			TOTAL	0.00
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	724	5151009	Bonos Especiales	22,650.00
		5151010	Aguinaldos	770.00
		5151001	Sueldos Base	146,237.16
			TOTAL	169,657.16
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES A TRAVES	725			
			TOTAL	0.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	726	5151504	Aporte Patronal	19,704.19
			TOTAL	19,704.19
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	727	5151002	Gratificaciones(13º Salario)	15,738.03
		5151501	Indemnizaciones Años de Servicio	3,378.58
		5151502	Provisiòn Vacaciones	6,757.38
		5151510	Otras Remuneraciones	5,385.00
			TOTAL	31,258.99
GASTO PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	728			
			TOTAL	0.00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	729	5151001	Sueldos Base/ Honorario R. Heskia	45,087.03
			TOTAL	45,087.03
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	730			
			TOTAL	0.00
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALE	731			
			TOTAL	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	732	5154003	Contratistas de Mnatenciòn y Reparaciòn	15,074.39
			TOTAL	15,074.39
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE PE	733			

Nombre del Campo		Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
				TOTAL	0.00
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE SO		734	5156503	Arriendo de Inmuebles	6,000.00
				TOTAL	6,000.00
COMISION A SOCIEDADES		735	5153505	Comisiones de Terceros	469,616.00
				TOTAL	469,616.00
PROMOCION Y PUBLICIDAD		736	5155501	Publicidad	83,336.29
			5155502	Promociòn	147,824.56
				TOTAL	231,160.85
COMBUSTIBLES		737			
				TOTAL	0.00
LUBRICANTES		738			
				TOTAL	0.00
ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL		739			
				TOTAL	0.00
ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR		740			
				TOTAL	0.00
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		741	5156501	Seguros	15,000.00
				TOTAL	15,000.00
SUMINISTROS Y MATERIALES		742	5157504	Suministros de Oficina	7,643.47
				TOTAL	7,643.47
TRANSPORTE		743	5154507	Flete de Reparto	455,408.07
				TOTAL	455,408.07
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clie		744	5153001	Consumos	1,416.81
			5153003	Gastos de Representaciòn	1,692.25
				TOTAL	3,109.06
GASTOS DE VIAJE		745	5152501	Pasajes Aèreos	42,537.25
			5152502	Estadias en Hoteles	27,378.89
			5152503	Gastos de Consumo en Viajes Nacionales	1,041.05
			5152504	Gastos de Consumo en Viajes al Extranjero	1,136.39
			5152505	Movilizaciòn y Traslados en Viajes	1,310.22
				TOTAL	73,403.80
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES		746	5157001	Teléfonos	11,488.80
			5157002	Comunicaciones, Correos y Otros	8,193.19
			5157501	Agua,Gas,Útiles de Aseo y Gastos Comunes.	84.74
			5157502	Electricidad	2,219.25
				TOTAL	21,985.98
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCAN		747	5158006	Gastos Notariales y Judiciales	294.68
				TOTAL	294.68
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		748	5158003	Impuestos Municipales, Pro	2,184.74
				TOTAL	2,184.74
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS		749	5156001	Depreciaciòn	5,202.85
				TOTAL	5,202.85
DEPRECIACION ACELERADA DE VEHICULOS, EQUIPOS DE TR		750			
				TOTAL	0.00
AMORTIZACIONES (INVERSIONES E INTANGIBLES)		751			
				TOTAL	0.00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		752	5158012	Provisiòn Cuentas Incobrables	223,000.00
				TOTAL	223,000.00
AMORTIZACIONES Y GASTO POR DIFERENCIAS DE CAMBIO		753			
				TOTAL	0.00
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	LOCALES	754	7211004	Impuestos y Comisiones Bancarias	3,921.04
				TOTAL	3,921.04
	AL EXTERIOR	755			
				TOTAL	0.00
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	LOCALES	756			
				TOTAL	0.00
	AL EXTERIOR	757			
				TOTAL	0.00
GASTOS A SER REEMBOLSADOS	LOCALES	758			
				TOTAL	0.00
	EXTERIOR	759			
				TOTAL	0.00
GASTOS PROVISIONES DEDUCIBLES		760			
				TOTAL	0.00
	LOCALES	761	5152001	Capacitaciòn no Recuperable	2,571.72
			5152002	Seguros del Personal	8,054.38
			5152005	Ropa del Personal	200.00
			5152009	Beneficios de Movilizaciòn	13,136.85

Nombre del Campo		Campo del Formulario 101 Declaración de Impuesto a la Renta (b)	Código de la Cuenta Contable Asumida por la Compañía (c)	Nombre de la Cuenta Contable de la Cía. (d)	Valor
OTROS GASTOS			5153501	Asesorias Legales	11,550.00
			5153503	Asesorias Tecnicas	10,714.00
			5153506	Asesorias Externa	24,332.78
			5153508	Prestaciòn de Servicios	95,911.51
			5154503	Almacenamiento	69,739.89
			5156002	Amortizaciòn	75.65
			5158001	Suscripciones y Avisos	6,506.75
			5121001	Costo de Ventas Nacionales	8,993,060.01
			5121002	Cto.Vtas. Nacionales prod. Comprados a Tercero	191,285.94
			5121004	Ajustes al Costo de Ventas Nacional	235,392.28
			5124007	*Variaciòn Material* Legder Prod. Terminados	24,447.99
			5124005	Variaciòn Costo por material Ledger	58,092.81
			5154504	Despacho	91,185.40
			5158004	Multas, Reajustes e Intereses por Mora	315.59
			5158004	Multas, Reajustes e Intereses por Mora	836.82
			5158004	Multas, Reajustes e Intereses por Mora	730.40
			7231005	Castigo de Deudas Incobrables	0.34
			7231006	Castigo de Saldos Deudores Excepto Clientes	40.00
			7231007	Donaciones	576.93
			8101006	Correciòn Monetaria Existentes X Tenencia	5,837.06
				TOTAL	9,644,395.10
	DEL EXTERIOR	762	5157509	servicios de Informes Comerciales	39,586.84
				TOTAL	39,586.84
IVA QUE SE CARGA AL GASTO		763			
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		764			
PERDIDAS EN CARTERA		765			
				TOTAL	0.00
TOTAL COSTOS Y GASTOS		799		TOTAL COSTOS Y GASTOS	11,692,884.24

NOTAS :

a. El presente anexo tiene por objeto determinar las cuentas contables, y sus respectivos valores, incluidos en los distintos campos que componen el formulario 101 de la declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al año fiscal 2006.

b. Corresponde a los casilleros del formulario 101, *Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances Formulario Único-Sociedades*, vigente para la declaración del año fiscal 2007 según resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008-0034 de 16 de enero de 2008 del Servicio de Rentas Internas, publicada el 1 de febrero de 2008 en el R.O. 265. El formato y la presentación de estos anexos en el informe de cumplimiento tributario debe basarse en los formularios y en la Normativa Tributaria vigentes.

c. Corresponde a las cuentas contables asumidas por la compañía para efectos de la determinación de los campos que conforman el formulario 101 de declaración de Impuesto a la Renta; se solicita que en el caso de no existir el suficiente espacio para efectos de la digitación de los códigos de las cuentas, se incrementen filas.

d. Corresponde al nombre de la cuenta contable utilizada por la compañía.

Sr. Roberto Heskia T.
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Sra. Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914636325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

Masisa Ecuador S. A.

Detalle de las principales transacciones del negocio ocurridas durante el año 2007

Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2007, el saldo de compañías relacionadas se formaba de la siguiente manera:

Masisa S. A.	(1)	3,862,501
Fibranova C. A.	(2)	34,250
Masisa do Brasil Ltd.	(2)	25,297
Masisa Argentina S. A.	(2)	38,294
		3,960,342

(1) Incluye 2,995,501 de saldos pendientes de pago por compra de inventarios para la reventa y 867,000 que se originan por la subrogación de la deuda mantenida con Plásticos Ultra Cía. Ltda., realizada en diciembre del año 2004, en el cual Masisa S. A. (Chile) subroga y sustituye a Masisa Ecuador S. A. en la obligación de pago de las cuentas por pagar a esta compañía. De acuerdo a lo estipulado en el contrato de subrogación y compensación de deudas, la Compañía se compromete a pagar la deuda a Masisa S. A. (Chile) en un plazo de un año contado a partir de la fecha de suscripción del contrato, sin devengar intereses en este periodo. Durante el año 2007, se realizaron pagos por este concepto de aproximadamente 1,036,000.

(2) Corresponden a saldos pendientes de pago por compra de inventarios para la reventa.

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no devengan intereses.

Durante el año 2007, se efectuaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

Compras de inventarios para la reventa	9,427,891

Las transacciones con compañías relacionadas se celebran en los términos acordados entre ellas.

Roberto Heskia
Represente Legal
Masisa Ecuador S. A.

Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

ANEXO 12

Masisa Ecuador S. A.

Seguimiento de los comentarios y novedades tributarios emitidos en el ejercicio tributario anterior

AUDITORÍA AÑO ANTERIOR[1]			AUDITORÍA EJERCICIO ACTUAL
Observación	**Recomendación**	**Diferencias Detectadas[2]**	**Seguimiento o comentarios**
No se registraron observaciones y recomendaciones tributarias, según se revela en el informe de cumplimiento tributario del año anterior.			

Roberto Heskia
Representante Legal
Masisa Ecuador S. A.

Blanca Rivera Cárdenas
RUC No. 0914836325001
Contador Registro No. 028213
Masisa Ecuador S. A.

1 Información tomada del Informe de Cumplimiento Tributario del año 2006 En caso de que la compañía no haya sido sujeta a examen de Auditoria por el año anterior (por incumplimiento o por no cumplir con los montos mínimos señalados en la resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías), presentar vacío y firmado el anexo con una nota que explique las razones por las que no se llenó el anexo.

2 Las diferencias positivas corresponden a valores a favor de la Administración Tributaria.