

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de  
CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.**

**Opinión:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, y el correspondiente estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros de los asuntos indicados en la sección fundamentos de la opinión, los saldos de los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.**, al 31 de diciembre de 2018, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Fundamento de la opinión:**

2. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registro en "Activos mantenidos para la venta" la activación de los costos de las plantaciones de TECA que hasta esa fecha se habían registrado en pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$ 226.119,14.

Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros de la Compañía incluyen terreno por US\$ 10.128,89 y edificios por US\$ 1.000,00 cuyos saldos se originaron en el 2001 y 2005 respectivamente y no han sido actualizados.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Asuntos de énfasis:**

3. Los estados financieros de la Compañía correspondiente al año 2017, no han sido sometidos a auditoría externa en razón de no cumplir con el monto mínimo de total de activos determinados por Superintendencia de Compañías para auditoría obligatoria.

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de  
CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.  
(Continuación)

Durante el ejercicio económico 2018, la Compañía no generó ingresos, consecuentemente la Administración no elaboró el estado de resultado integral correspondiente a ese período.

Según Resolución No. SCVS-DSC-2018-001 emitida por Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en Registro oficial Suplemento No. 171 de enero 30 de 2018, la Compañía en razón de su actividad económica es considerada por su administración como de interés público. Esta situación ocasiona la obligatoriedad de someter sus estados financieros a auditoría externa al 31 de diciembre de 2018.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestra responsabilidad consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión, pero no constituye garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las normas internacionales de auditoría – NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basados en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de  
CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.  
(Continuación)**

Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión material debido a fraude, es mayor a aquel que resultare de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionadamente erróneas y la elusión del control interno.

Obtuvimos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que alcance una presentación razonable.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la Gerencia.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Comunicamos a la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

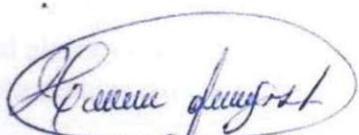
También por medio de la presente proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia, y comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente comprometan a nuestra independencia y, donde fuera aplicable tomamos las correspondientes salvaguardas.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A la Junta General de Accionistas de  
CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.  
(Continuación)**

**Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

- 6. Conforme requerimientos del art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el art. 279 de su Reglamento de Aplicación y de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial 660 del 31 de diciembre de 2015 (Segundo Suplemento), emitiremos informe por separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.**, incluyendo anexos auditados preparados por la Compañía.



**CPA. HELLEN DOMINGUEZ LIRIANO  
AUDITOR EXTERNO  
SCVS - RNAE 1247**

Guayaquil, marzo 12 de 2020

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b>(Notas)</b>	<b>US dólares</b>
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	12.825,22
Cuentas por cobrar	3	4.063,20
Activos por impuestos corrientes	4	118,50
Total activo corriente		17.006,92
Propiedad planta y equipo	5	12.142,25
Activos mantenidos para la venta	6	235.112,33
Otros		4.168,73
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>268.430,23</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas por pagar	7	881,80
Total Pasivo corriente		881,80
Cuentas por pagar a largo plazo	8	236.051,27
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>236.933,07</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	9	20.000,00
Resultados acumulados		11.497,16
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>31.497,16</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>268.430,23</b>

Ver notas a los estados financieros

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Perdida acumuladas</u>	<u>Perdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	<u>.....US dólares.....</u>				
Saldos dic. 31, 2017	20.000,00	11.497,16	(7.090,40)	(11.032,62)	13.374,14
Transferencia			(11.032,62)	11.032,62	-
Activación de costo plantación TECA			18.123,02		18.123,02
Saldos dic. 31, 2018	20.000,00	11.497,16	-	-	31.497,16

Ver notas a los estados financieros

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	US dólares
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Costos incurridos en el período	(8.913,19)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(8.913,19)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Otros ingresos y salidas de efectivo	(4.165,79)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(4.165,79)</u>
Variación de efectivo del año	(13.078,98)
Saldo al inicio de año	25.904,20
Saldo al final del año	<u>12.825,22</u>

**Ver notas a los estados financieros**

## CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

---

#### 1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A. - (La compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante Resolución OO-G-IJ-0001632 de marzo 31 de 2000 emitida por la Superintendencia de compañías en Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil en abril 10 de 2000. Consta en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas - SRI, con el número 0992121483001, reportando como actividad económica principal "Actividades de explotación de madera".

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre las bases del costo histórico y en lo relacionado a las partidas de resultados son registradas según el método del devengado.

Estimaciones.- la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúen ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar obligaciones financieras y acciones de la compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Propiedades y equipos, netos .- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, algunas partidas de propiedad planta y equipo pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor, necesitando entonces una revaluación anual, caso contrario en su lugar puede ser suficiente la revaluación cada tres o cinco años.

El cargo por depreciación de cada período se deberá reconocer en el resultado del período, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo; el importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

**2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018, están constituidos como sigue:

	US dólares
Caja	1.514,50
Bancos	5.290,86
Depósito a plazo	6.019,86
Total	12.825,22

Bancos, constituye saldo en Banco Bolivariano (Local), está disponible a la vista y sobre el mismo no existe ninguna restricción que limite su uso.

Depósito a plazo, en Banco bolivariano, genera el 3,5% anual y su vencimiento es a 93 días plazo.

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018, constituyen saldos por cobrar a los accionistas de la Compañía, no generan interés y no tienen fecha de vencimiento específica.

**4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, están constituidos como sigue:

	US dólares
Impuesto al valor agregado	98,55
Retenciones de impuesto a la renta	19,95
Total	118,50

Impuesto al valor agregado constituye crédito tributario que puede utilizarse directamente sin intereses con el Impuesto que se genere cuando la Compañía realice ventas en periodos mensuales posteriores.

Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta son generada por los rendimientos financieros obtenidos.

**5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento fue como sigue:

	Saldo dic. 31, 2017	Adiciones y/o bajas	Saldo dic. 31, 2018
..... US dólares .....			
Terrenos	10.128,89		10.128,89
Edificios	1.000,00		1.000,00
Maquinaria y equipos	1.013,36		1.013,36
	12.142,25	-	12.142,25
(-) Depreciación acumulada			-
Total	12.142,25	-	12.142,25

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)**

Terrenos constituyen 47,96 hectáreas, ubicadas en el sector Los Boyales, Km 13 vía Balzar – El Empalme, Parroquia Balzar, Cantón Balzar, Provincia Guayas. Edificios constituyen edificaciones ubicadas en el mencionado terreno.

**6. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Constituyen valores incurridos en años anteriores en plantaciones de TECA que serán comercializadas una vez concluido su proceso productivo. Al 31 de diciembre de 2018, se realizó la activación de los mencionados costos que estaban registrados en resultados acumulados y que habían sido asumido por los accionistas.

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, de 2018, están constituidas como sigue:

	<b>US dólares</b>
Proveedores	81,64
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	211,84
Beneficios sociales a empleados	579,96
Servicio de Rentas Internas	8,36
Total	881,80

**8. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018, constituyen cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, no genera interés y no tiene fecha de vencimiento específica, según se detalla a continuación:

	<b>US dólares</b>
Franco Palacios Maria Dolores (Local)	119.604,27
Ercolini Franco (Italiano)	29.111,75
Ercolini Ugo (Italiano)	29.111,75
Sodini Andrea (Italiana)	29.111,75
Sodini Paolo (Italiano)	29.111,75
Total	236.051,27

**CORPORACION MADERERA JAUBEF S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****9. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Compañía está constituido por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una, según se detalla continuación:

	US dólares
Franco Palacios Maria Dolores (Local)	10.000,00
Ercolini Franco (Italiano)	9.700,00
Ercolini Ugo (Italiano)	100,00
Sodini Andrea (Italiana)	100,00
Sodini Paolo (Italiano)	100,00
Total	20.000,00

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos y transacciones con partes relacionadas están reveladas en las NOTAS 3 y 8.

**12. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a requerimientos de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

**Evento posterior:** Entre diciembre 31 de 2018, fecha de corte de los estados financieros y marzo 12 de 2020, fecha de la realización de nuestra auditoría no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

**Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.-** Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

**Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** La Compañía no ha tenido imposiciones de medidas correctivas de control interno establecidas por auditoría externa y/o por Superintendencia de Compañías.