INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCINISTAS DE

"MADERAS DEL AUSTRO S. A."

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MADERAS DEL AUSTRO S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MADERAS DEL AUSTRO S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Párrafo de énfasis

5. Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2.5 y 2.6 de los estados financieros que evidencian un endeudamiento con su accionista mayoritaria que representan el 80.98% de los activos totales al 31 de diciembre del 2017, condiciones que se mantendrán en períodos futuros, puesto que los "activos biológicos (etapas 2.1 – 2.2 y 2.3)" que consisten en plantaciones de Pino Pátula están en etapa de crecimiento, lo cual sitúa a MADERAS DEL AUSTRO S.A., en una fase pre operativa.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

6. El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de MADERAS DEL AUSTRO S.A., al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

DIANA LIMAICO SARMIENTO

SC – RNAE N° 735

Cuenca, Ecuador

Febrero 14, 2018

MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2017)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Dólares Americanos — AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 — Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
1	ACTIVO	1,017,768.30	147,332.16	870,436.14
11	ACTIVO CORRIENTE	125,254.81	111,736.74	13,518.07
111	ACTIVO DISPONIBLE	84,847.01	83,483.87	1,363.14
111 02	BANCOS	84,847.01	83,483.87	1,363.14
111 02 001	Banco Del Pacifico Cta. Cte. 512187-8	84,847.01	83,483.87	1,363.14
112	ACTIVO EXIGIBLE	40,407.80	28,252.87	12,154.93
112 02	CUENTAS POR COBRAR PIEMPLADOS	796.00	796.00	
112 02 001	Francisco Marino Guerrero	744.50	744.50	
112 02 002	Francisco Javier Guerrero Moncayo	51.50	51.50	
112 03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	35,979.81	23,824.88	12,154.93
112 03 001	Anticipos Proveedores	35,979.81	23,824.88	12,154.93
112 04	IMPUESTOS ANTICIPADOS	3,631.99	3,631.99	
112 04 001	1% Retención Fuente (clientes)	1,114.98	1,114.98	
112 04 006	2% Ret. Fte Rta Que Nos Han Realizado	18.25	18.25	
112 04 007	Anticipo Impuesto Renta	2,498.76	2,498.76	
12	NO CORRIENTE	202,222.61	203.93	202,018.68
122	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	202,222.61	203.93	202,018.68
122 01	ACTIVOS BIOLOGICOS	202,222.61	203.93	202,018.68
122 01 002	Bosques En Proceso. Etapa 2.1, 96 Ha	96,705.63	32.73	96,672.90
122 01 003	Bosques En Proceso. Etapa 2.2, 40 Ha	54,720.47	120.29	54,600.18
122 01 004	Bosques En Proceso. Etapa 2.3, 70 Ha	50,796.51	50.91	50,745.60
13	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	690,290.88	35,391.49	654,899.39
131	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	690,290.88	35,391.49	654,899.39
131 04	TERRENOS	609,942.67		609,942.67
131 04 001	Terrenos La Paz	111,000.00		111,000.00
131 04 002	Terrenos Olon	350,000.00		350,000.00
131 04 003	Mejoras Terreno Olon	148,942.67		148,942.67
131 05	VEHICULOS	80,348.21	35,391.49	44,956.72
131 05 001	Vehiculos	80,348.21		80,348.21
131 05 002	Depreciacion Vehiculos		35,391.49	35,391.49CR
2	PASIVO	111,827.54	819,497.37	707,669.83CR
22	PASIVO CORRIENTE	111,827.54	469,497.37	357,669.83CR
222	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	111,827.54	469,497.37	357,669.83CR
222 01	PROVEEDORES	49,239.41	49,589.41	350.00CR
222 01 001	Proveedores	49,239.41	49,589.41	350.00CR
222 03	DEUDAS FISCALES	9,089.27	9,455.25	365.98CR
222 03 001	Impuestos Por Pagar	1,518.27	1,884.25	365.98CR
222 03 002	Impuesto A La Renta Por Pagar	5,782.23	5,782.23	
222 03 007	R.iva Personas Naturales 100%	822.37	822.37	
222 03 008	Del Iva En Servicios 70%	17.63	17.63	
222 03 009	Del Iva En Compras 30%	8.28	8.28	
222 03 016	Ret. Fte. Transporte 1%	0.03	0.03	
222 03 030	Retencion Fuente Honorarios P Nat. 10%	636.18	636.18	
222 03 041	Servicios Predominio M. O 2%	60.05	60.05	
222 03 044	Transferencia Bienes Muebles Nat Corp 1%	36.64	36.64	
222 03 046	Ret. Fte. Compra Bienes Origen Agr. 1%	206.95	206.95	
222 03 047	Ret Fte Notarios Y Registradores 8%	0.64	0.64	
222 04	PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	10,823.46	11,792.44	968.98CR
222 04 001	12.15% Aporte Patronal, Secap, Iece	3,606.88	3,818.32	211.44CR
222 04 003	Decimo Tercer Sueldo	1,210.38	1,317.92	107.54CR
222 04 004	Decimo Cuarto Sueldo	1,827.02	2,477.02	650.00CR
222 04 005	15 % Utilidades Por Pagar Empleados	3,121.41	3,121.41	
222 04 006	Vacaciones	915.51	915.51	
222 04 008	Prestamos Quirografarios	142.26	142.26	
222 05	NOMINAS POR PAGAR	25,436.66	26,046.14	609.48CR
222 05 001	Sueldos por Pagar	22,631.26	23,076.23	444.97CR
222 05 002	9.45% Aporte Personal	2,805.39	2,969.91	164.52CR
222 06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,519.27	8,269.27	750.00CR
222 06 003	Anticipo De Clientes	7,519.27	7,519.27	
222 06 004	Provision De Gastos De Auditoria		750.00	750.00CR

MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2017)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
222 07	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	9,719.48	364,344.66	354,625.18CR
222 07 001	Anabell Cordero Vasquez	9,719.48	364,114.18	354,394.70CR
222 07 002	Herederos De Nicolas Puyol		230.68	230.68CR
23	NO CORRIENTE		350,000.00	350,000.00CR
231	CUENTAS POR PAGAR		350,000.00	350,000.00CR
231 01	CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		350,000.00	350,000.00CR
231 01 001	Anabell Cordero		350,000.00	350,000.00CR
3	PATRIMONIO			
33	PATRIMONIO	17,245.27	180,011.58	162,766.31CR
333	PATRIMONIO	17,245.27	180,011.58	162,766.31CR
333 01	CAPITAL SOCIAL	17,245.27	180,011.58	162,766.31CR
333 01 001	Anabell Cordero Vasquez		800.00	800.00CR
333 01 002	Herederos De Nicolas Puyol		799.00	799.00CR
333 02	RESERVAS		1.00	1.00CR
333 02 001	Reserva Legal		12,305.79	12,305.79CR
333 02 002	Reserva Facultativa		400.00	400.00CR
333 04	RESULTADOS ACUMULADOS		11,905.79	11,905.79CR
333 04 003	Resultados Ejercicio Anterior	17,245.27	166,906.79	149,661.52CR
333 04 004	Result. Acum. Por Adopcion 1era Vez Nif	11,905.79	11,905.79	
			155,000.00	155,000.00CR
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-5,339.48

ACTIVO	=	PASIVO	+	PATRIMONIO
870,436.14				870,436.14

23-02-2018 07:57:25

GERENTE

C.I. 0102062122

CONTADOR

RUC 0102546173001

MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2017)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Acumulado)

Expresado en Dólares Americanos AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
4	INGRESOS		15,433.79	15,433.79CR
45	INGRESOS NO OPERACIONALES		15,433.79	15,433.79CR
453	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		15,433.79	15,433.79CR
453 01	OTROS INGRESOS		15,433.79	15,433.79CR
453 01 003	Ingresos Exenta Por Incentivo Forestal		15,433.79	15,433.79CR
5	GASTOS	20,773.29	0.02	20,773.27
56	GASTOS OPERACIONALES	20,773.29	0.02	20,773.27
566	GASTOS DE ADMIN. VENTAS	20,773.29	0.02	20,773.27
566 01	GASTOS DE ADMINISTRACION	8,515.32		8,515.32
566 01 006	Iva Que Se Carga Al Gasto	586.07		586.07
566 01 009	Suministros de Oficina	118.47		118.47
566 01 011	Contr/Suscrit. Municipales	630.65		630.65
566 01 012	Honorarios Profesionales	1,980.00		1,980.00
566 01 016	Gtos. Depreciación	5,000.00		5,000.00
566 01 019	Rep. Y Manto. Equipos Computación Y Soft	49.03		49.03
566 01 023	Telecomunicaciones	71.70		71.70
566 01 025	Gastos De Gestion	71.35		71.35
566 01 026	Notarios Y Registradores	8.05		8.05
566 03	GASTOS FINANCIEROS	43.10		43.10
566 03 002	Gastos Bancarios	43.10		43.10
566 04	GASTOS NO DEDUCIBLES	12,214.87	0.02	12,214.85
566 04 001	Retenciones Asumidas	68.30		68.30
566 04 002	Depreciaciones	6,478.32		6,478.32
566 04 003	Pagos Sin Factura	5,668.25	0.02	5,668.23
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-5,339.48

23-02-2018 07:08:42

GERENTE
C.I. 0102062122

CONTADOR
RUC 0102546173001

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIFS	REULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**800,00**	**400,00**		**155.000,00**		**11.905,79**	**168.105,79**
Absorción de pérdidas de años anteriores			11.905,79				11.905,79
Distribución de dividendos						-11.905,79	-11.905,79
Resultado del ejercicio 2017						-5.339,48	-5.339,48
15% Participación empleados							0,00
22% impuesto renta del ejercicio							0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**800,00**	**400,00**	**11.905,79**	**155.000,00**	**0,00**	**-5.339,48**	**162.766,31**

CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADORA
RUC. 0102546173001

H. ANABELL CORDERO VASQUEZ
GERENTE
CC. 0102062122

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
ESTADO D E FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	USD $
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Efectivo recibido de clientes	26.704,65
Efectivo pagado a proveedores	-79.582,29
Efectivo pagado a empleados y funcionario	-11.013,70
Efectivo pagado a accionistas	0,00
Efectivo pagado a otros	-2.780,89
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**-66.672,23**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición activos fijos	-22.012,92
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**-22.012,92**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido(pagado) por préstamos	86.782,79
Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de financiamiento	**86.782,79**
Aumento (disminución) neto en efectivo	-1.902,36
Efectivo al inicio del ejercicio	3.265,50
Efectivo al fin del ejercicio	**1.363,14**
RESULTADOS DEL EJERCICIO	**-5.339,48**
Partidas de conciliación:	
Depreciación activos fijos	11.478,32
22% Impuesto a la Renta	0,00
15% Participación empleados	0,00
Subtotal	**11.478,32**
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	11.270,86
(Incremento) en otros activos	
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales	-70.917,99
Disminución en beneficios empleados	-7.892,29
Disminución en dividendos	0,00
(Disminución) en otros pasivos	-5.271,65
Subtotal	**-72.811,07**
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-66.672,23**

CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADORA
RUC 0102546173001

ING. ANABELL CORDERO VASQUEZ
GERENTE
CC. 0102062122

MADERAS DEL AUSTRO S.A. "MADELAUSA"

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A) INFORMACION GENERAL

MADERAS DEL AUSTRO S.A. fue constituida en el Ecuador e inició sus actividades el 25 de Marzo de 2003, su actividad principal es la explotación de Madera en Pie: Plantación, replante, trasplante y aclareo.

En el transcurso del año 2017 se continuó con la explotación de la etapa 2, donde se ha venido plantando árboles y dando el cuidado que requieren los brotes; por lo que la compañía continúa en etapa de inversión.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B) BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Están presentados en dólares Americanos.

La elaboración de los Estados Financieros presentes de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la empresa realice ciertas estimaciones y establezca supuestos relativos a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que son parte integral de los estados financieros.

Se detallan los hechos relevantes y las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados Financieros.

1. ACTIVO

1.1 Activo disponible, efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye los saldos de bancos locales por un valor de $1.363,14

1.2 Activo exigible

Los activos del exigible comprenden anticipos a proveedores por $12.154,93

1.3 Activos no corrientes, otros activos, activos biológicos

Comprenden los activos biológicos que en el caso de MADERAS DEL AUSTRO S.A. es la plantación de PINO PATULA, valorado en $202.018,68.

1.3.1 Medición de los activos biológicos:

La etapa 2 consiste en la nueva plantación que se inició en diciembre del 2013, 96 hectáreas, en 2015, 40 hectáreas y en enero de 2016, 70 hectáreas.

1.4 Propiedad, planta y equipo

Comprende vehículos por un valor de $44.956,72 incluida la depreciación, así como de terrenos por un valor de $609.942,67, incluido el terreno de Olón y sus mejoras.

2. PASIVO

2.1 Proveedores

El saldo de proveedores al finalizar el período contable es de $350.00.

2.2 Deudas con la administración tributaria

El valor de $365,98 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, y de IVA al final del período. En este año nuevamente no se determina anticipo de impuesto a la renta, ya que la ley nos faculta, como empresa que se dedica a la actividad forestal, y que se encuentra en etapa de inversión; a no hacerlo.

2.3 Otras obligaciones con el IESS

Comprende el valor que se adeuda por el mes de diciembre al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el importe alcanza el monto de $375,96 de aportes.

2.4 Beneficios de ley a empleados y nómina por pagar

Comprende sueldos, el proporcional del décimo tercero y décimo cuarto sueldo por pagar por el valor de $1.202,51.

2.5 Cuentas por pagar accionistas, corto plazo

En préstamos de accionistas al 31 de diciembre de 2017 se registró el valor de $354.625.38.

2.6 Cuentas por pagar accionistas, largo plazo

El valor de $350.000,00 proviene de préstamos accionistas para la adquisición del terreno en la Provincia de Santa Elena, realizado en diciembre del 2014.

En el mes de Enero del año 2017, una vez realizado todos los trámites pertinentes durante el año 2016, se recibió un incentivo de parte de la Subsecretaría Forestal, por un valor de $15.433.79, valor no reembolsable y que no está gravado con el impuesto a la renta y que ingresó a las cuentas de Maderas del Austro.

C). APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del período fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, serán aprobados para su emisión por la Junta General Ordinaria a realizarse el 26 de febrero de 2018.

ANABELL CORDERO VASQUEZ.
GERENTE

M. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADOR

REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de Diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe (Febrero 14 del 2018), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q. ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

a) **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía no registra cuentas contingentes que deban ser mencionados.

b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2017, la empresa mantiene cuentas por pagar relacionados por un monto de $ 704.625,38 (Nota N°2 a los estados financieros).

c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe (Febrero 14 del 2018), no se han presentado eventos que en la opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados y que ameriten su revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.