



**DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO**

**MADERAS DEL AUSTRO S. A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**



## **INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE**

**“MADERAS DEL AUSTRO S. A.”**

### **Informe sobre la auditoria de los Estados Financieros**

#### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MADERAS DEL AUSTRO S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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 2018, 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) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

#### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y Aseguramiento. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el numeral 5. “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” de este informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

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



### **3. Empresa en funcionamiento**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2.5 y 2.7 de los estados financieros que evidencian un endeudamiento con su accionista mayoritaria que representan el 83.96% de los activos totales al 31 de diciembre del 2018, 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.

### **4. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

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 para pequeñas y medianas entidades (PYMES) 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de MADERAS DEL AUSTRO S.A. para continuar como negocio en marcha, revelando en su caso, las cuestiones relativas al 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 operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **5. Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error y expresar una opinión sobre estos Estados Financieros. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y Aseguramiento, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.



Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los Estados Financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, del principio de negocio en marcha y; con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los Estados Financieros, incluida la información revelada, y si los Estados Financieros presentan transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



**DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO**

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

#### **6. Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de MADERAS DEL AUSTRO S.A., al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

**DIANA LIMAICO SARMIENTO**

**SC – RNAE N° 735**

**Cuenca, Ecuador**

**Marzo 6, 2019**



**MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2018)**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
1	ACTIVO	1,089,844.10	128,237.79	941,606.31
11	ACTIVO CORRIENTE	86,343.07	81,353.31	4,989.76
111	ACTIVO DISPONIBLE	66,736.14	65,448.38	1,287.76
111 02	BANCOS	66,736.14	65,448.38	1,287.76
111 02 001	Banco Del Pacifico Cta. Cte. 512187-6	66,736.14	65,448.38	1,287.76
112	ACTIVO EXIGIBLE	19,604.93	15,904.93	3,700.00
112 02	CUENTAS POR COBRAR PIENPLADOS	8,850.00	3,150.00	3,700.00
112 02 001	Francisco Marino Guerrero	1,000.00	700.00	300.00
112 02 002	Francisco Javier Guerrero Moncayo	1,000.00	700.00	300.00
112 02 003	Jose Fernando Guerrero Moncayo	1,000.00	700.00	300.00
112 02 005	Catalina Tapia Virimilla	3,850.00	1,050.00	2,800.00
112 03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12,754.93	12,754.93	
112 03 001	Anticipos Proveedores	12,754.93	12,754.93	
12	NO CORRIENTE	255,989.87	0.00	255,989.84
122	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	255,989.87	0.00	255,989.84
122 01	ACTIVOS BIOLÓGICOS	255,989.87	0.00	255,989.84
122 01 002	Bosques En Proceso, Etapa 2.1, 96 Ha	139,640.85	0.00	139,640.82
122 01 003	Bosques En Proceso, Etapa 2.2, 40 Ha	58,885.74		58,885.74
122 01 004	Bosques En Proceso, Etapa 2.3, 70 Ha	57,663.28		57,663.28
13	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	727,511.10	46,884.45	680,626.71
131	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	727,511.10	46,884.45	680,626.71
131 04	TERRENOS	647,162.95	14.60	647,148.35
131 04 001	Terrenos La Paz	111,000.00		111,000.00
131 04 002	Terrenos Olan	350,000.00		350,000.00
131 04 003	Mejoras Terreno Olan	186,162.95	14.60	186,148.35
131 05	VEHICULOS	60,348.21	46,869.85	33,478.36
131 05 001	Vehiculos	60,348.21		60,348.21
131 05 002	Depreciación Vehículos		46,869.85	46,869.85 CR
2	PASIVO	95,221.89	890,873.80	795,652.11 CR
22	PASIVO CORRIENTE	95,221.89	540,873.80	445,652.11 CR
222	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	95,221.89	540,873.80	445,652.11 CR
222 01	PROVEEDORES	49,864.05	49,864.05	
222 01 001	Proveedores	49,864.05	49,864.05	
222 03	DEUDAS FISCALES	4,122.45	4,211.10	88.65 CR
222 03 001	Impuestos Por Pagar	2,199.29	2,288.54	88.65 CR
222 03 007	R.lva Personas Naturales 100%	794.04	794.04	
222 03 008	Del Iva En Servicios 70%	17.06	17.06	
222 03 009	Del Iva En Compras 30%	154.98	154.98	
222 03 018	Ret. Pta. Transporte 1%	0.38	0.38	
222 03 030	Retención Fuente Honorarios P Nat. 10%	661.68	661.68	
222 03 041	Servicios Predomina M. O 2%	14.85	14.85	
222 03 044	Transferencia Bienes Muebles Nat Corp 1%	124.47	124.47	
222 03 046	Ret. Pta. Compra Bienes Origen Agr. 1%	155.10	155.10	
222 04	PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	5,948.70	7,486.85	1,537.95 CR
222 04 001	12.15% Aporte Patronal, Seciap, Iccc	3,438.46	3,809.05	462.59 CR
222 04 003	Decimo Tercer Sueldo	1,501.06	1,843.58	142.52 CR
222 04 004	Decimo Cuarto Sueldo	1,011.18	1,944.02	832.84 CR
222 05	NOMINAS POR PAGAR	25,018.55	26,769.36	1,750.81 CR
222 05 001	Sueldos por Pagar	22,345.69	23,736.71	1,391.02 CR
222 05 002	9.45% Aporte Personal	2,672.86	3,032.65	359.79 CR
222 06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	750.00	2,430.00	1,680.00 CR
222 06 004	Provision De Gastos De Auditoria	750.00	2,430.00	1,680.00 CR
222 07	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	9,517.94	450,112.64	440,594.70 CR
222 07 001	Anabel Cordero Vasquez	9,517.94	449,081.86	440,364.02 CR
222 07 002	Herederos De Nicolas Puyol		230.68	230.68 CR
23	NO CORRIENTE		350,000.00	350,000.00 CR



**MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2018)**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

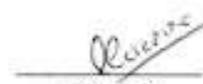
Pag: 2

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
231	CUENTAS POR PAGAR		350,000.00	350,000.00 CR
231 01	CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		350,000.00	350,000.00 CR
231 01 001	Anabel Cordero		350,000.00	350,000.00 CR
3	PATRIMONIO	22,151.59	168,105.79	145,954.20 CR
33	PATRIMONIO	22,151.59	168,105.79	145,954.20 CR
333	PATRIMONIO	22,151.59	168,105.79	145,954.20 CR
333 01	CAPITAL SOCIAL		800.00	800.00 CR
333 01 001	Anabel Cordero Vasquez		799.00	799.00 CR
333 01 002	Herederos De Nicolas Puyol		1.00	1.00 CR
333 02	RESERVAS		12,305.79	12,305.79 CR
333 02 001	Reserva Legal		400.00	400.00 CR
333 02 002	Reserva Facultativa		11,905.79	11,905.79 CR
333 04	RESULTADOS ACUMULADOS	22,151.59	155,000.00	132,848.41 CR
333 04 003	Resultados Ejercicio Anterior	5,339.48		5,339.48
333 04 004	Result. Acum. Por Adopcion 1era Vez Nil		155,000.00	155,000.00 CR
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-16,812.11

ACTIVO	=	PASIVO + PATRIMONIO
941,606.31	=	941,606.31

21-01-2019 12:32:27

  
GERENTE  
C.I. 0102002122

  
CONTADOR  
RUC 0102546171001

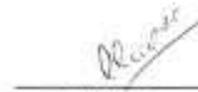


MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2018)  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Acumulado)

Expresado en Dólares Americanos AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL DEBITOS	TOTAL CREDITOS	SALDO
6	GASTOS	16,912.07	99.96	16,812.11
66	GASTOS OPERACIONALES	16,912.07	99.96	16,812.11
666	GASTOS DE ADMIN. VENTAS,	16,912.07	99.96	16,812.11
666 01	GASTOS DE ADMINISTRACION	10,355.44	99.96	10,255.48
666 01 005	Servicios Contratados	34.65		34.65
666 01 008	Iva Que Se Carga Al Gasto	422.43	10.71	411.72
666 01 009	Suministros de Oficina	253.57		253.57
666 01 010	Adec. y Mant. de Oficina	996.79	89.25	907.54
666 01 011	Contribucio/T. Municipales	661.53		661.53
666 01 012	Honorarios Profesionales	2,880.00		2,880.00
666 01 015	Gtos. Depreciación	5,000.04		5,000.04
666 01 019	Rep. Y Mant. Equipos Computación Y Soft	46.43		46.43
666 01 026	Notarios Y Registradores	60.00		60.00
666 03	GASTOS FINANCIEROS	78.31		78.31
666 03 002	Gastos Bancarios	78.31		78.31
666 04	GASTOS NO DEDUCIBLES	6,478.32		6,478.32
666 04 002	Depreciaciones	6,478.32		6,478.32
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-16,812.11

  
GERENTE  
C.I. 0102062122

  
CONTADOR  
RUC 0102546173001

21-01-2019 12:32:37



MADERAS DEL AUSTRO S.A.  
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	USD \$
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo recibido de clientes	0,00
Efectivo pagado a proveedores	-58.643,38
Efectivo pagado a empleados y funcionario	2.012,96
Efectivo pagado a accionistas	8.454,93
Efectivo pagado a otros	-661,53
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>-48.837,02</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición activos fijos	-37.205,68
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-37.205,68</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Efectivo recibido(pagado) por préstamos	85.969,32
<b>Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>85.969,32</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo</b>	<b>-73,38</b>
Efectivo al inicio del ejercicio	1.383,14
<b>Efectivo al fin del ejercicio</b>	<b>1.289,76</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-16.812,11</b>
<b>Partidas de conciliación:</b>	
Depreciación activos fijos	11.478,36
22% Impuesto a la Renta	0,00
15% Participación empleados	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>11.478,36</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	8.454,93
(Incremento) en otros activos	-53.971,16
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales	
Disminución en beneficios empleados	2.012,96
Disminución en dividendos	0,00
(Disminución) en otros pasivos	
<b>Subtotal</b>	<b>-43.503,27</b>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-48.837,02</b>

  
CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA  
CONTADORA  
RUC 0102548173001

  
ANABELL CORDERO-VASQUEZ  
GERENTE  
CC. 0102062422



MADERAS DEL AUSTRO S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE MFS	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800,00	400,00	11.905,79	155.000,00		-5.339,48	162.766,31
Absorción de pérdidas de años anteriores a de Resultados a otras cuentas					-5.339,48	5.339,48	0,00
Distribución de dividendos							0,00
Resultado del ejercicio 2018						-16.812,11	-16.812,11
15% Participación empleados							0,00
22% impuesto renta del ejercicio							0,00
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800,00	400,00	11.905,79	155.000,00	-5.339,48	-16.812,11	145.954,20

  
CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA  
CONTADORA  
RUC. 0102548173001

  
H. ANABELL BORDERO VASQUEZ  
GERENTE  
CC. 0102062128



**MADERAS DEL AUSTRO S.A. "MADELAUSA"**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**A) INFORMACION GENERAL**

"MADERAS DEL AUSTRO S.A. MADELAUSA" fue constituida en el Ecuador, en la Notaria Sexta del Cantón Cuenca e inscrita en el registro Mercantil el 25 de Marzo de 2003. Su actividad principal es la explotación de Madera en Pie: Plantación, replante, trasplante y aclareo.

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.

En el transcurso del año 2018 se realizaron trabajos de coronación y limpieza de la etapa 2 de la plantación; por lo que la compañía continúa en etapa de inversión.

**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 \$1.289,76

**1.2 Activo exigible**

Los activos del exigible comprenden valores originados en el préstamo a empleados por \$3.700,00, que serán recuperados en el corto plazo.

**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 \$255.989,84.

### 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, que se han ido valuando según las erogaciones necesarias para su cuidado y crecimiento. La compañía prepare sus Estados Financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuesto que afectan a la aplicación de políticas contables y los valores reportados. Dichas estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales, tanto externas como internas. Es por esto que a partir de la revalorización con la aplicación de NIIF, por primera vez, no se han revalorizado nuevamente.

### 1.3 Propiedad, planta y equipo

#### 1.4.1 Terrenos

Los grandes rubros corresponden a predios ubicados en:

- El Sector de la Paz, Nabón, y comprende el terreno donde está plantado el pino pátula con un valor de \$111.000,00.
- El sector de Olón, con valor histórico de \$350.000,00, y las mejoras por implementación de árboles para evitar la erosión del terreno y vegetación para cercas naturales, las mismas que requieren contante irrigación, para lo cual la instalación de postes para servicio eléctrico, cableado y bombeo indispensables para su prevención de riesgos y que brindan la seguridad debida al predio, trabajos que han dado mayor valor al terreno con el transcurso del tiempo, alcanzando un valor al 31 de diciembre de 2018 de \$186.148,35.

#### 1.4.2 Vehículos

Comprende vehículos por un valor de \$33.478,36 incluida la depreciación, que está aplicada para el lapso de 7 años.

### PASIVO

#### 2.2 Deudas con la administración tributaria

El valor de \$88,65 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, y de IVA al final del periodo. 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 establecerlo.

#### 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 \$822,38 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 \$2.466,38.

#### 2.5 Cuentas por pagar accionistas, corto plazo

En préstamos de accionistas al 31 de diciembre de 2018 se registró el valor de \$440.594,70, deuda que no genera intereses y que se incrementará según las necesidades de flujo de efectivo, durante los años en que la compañía se encuentre básicamente en inversión.

**2.6 Otras cuentas por pagar**

Comprende el valor provisionado de gastos de auditoría por el ejercicio económico 2018, por un valor de \$1.680,00.

**2.7 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.

Durante el ejercicio económico 2018 se ha solicitado el incentivo a la Subsecretaría Forestal, mismo que no se ha hecho realidad durante el período.

**2. PATRIMONIO****3.3 PATRIMONIO**

Comprende el capital social, reservas y resultados, por un valor de \$145.954,20. La reserva facultativa mantiene un valor de \$11.905,79 que corresponde a resultados del ejercicio económico 2017, que por el estado de inversión en el que se encuentra la compañía, la gerencia ha visto prudente mantenerlo en la empresa.

**C). APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del período fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, serán aprobados para su emisión por la Junta General Ordinaria a realizarse el 07 de Marzo de 2019, a las 18H30, en las oficinas de la compañía.



**ANABEL 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 (Marzo 6 del 2019), se encuentra en proceso de elaboración de dicha información por parte de la Empresa.

## REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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 2018, la compañía no registra cuentas contingentes que deban ser mencionados.
- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2018, la empresa mantiene cuentas por pagar relacionados por un monto de \$ 790.594,70 (Nota N°2 a los estados financieros 2.5 y 2.7).
- c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de elaboración del presente informe (Marzo 6 del 2019), 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.