



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 2019**



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 2019 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 2019, 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 77.96% de los activos totales al 31 de diciembre del 2019, 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.

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.



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

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 2019, se emite por separado y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diana Limaico Sarmiento', with a large, stylized flourish above the name.

DIANA LIMAICO SARMIENTO

SC – RNAE N° 735

Cuenca, Ecuador

Febrero 7, 2020



MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2019)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
1	ACTIVO	1,503,198.42	169,738.67	1,333,459.75
11	ACTIVO CORRIENTE	111,646.32	110,560.96	1,085.36
111	ACTIVO DISPONIBLE	100,214.19	100,028.83	185.36
111 02	BANCOS	100,214.19	100,028.83	185.36
111 02 001	Banco Del Pacifico Cta. Cte. 512187-6	100,214.19	100,028.83	185.36
112	ACTIVO EXIGIBLE	11,432.13	10,532.13	900.00
112 02	CUENTAS POR COBRAR PIEMPLADOS	7,800.72	7,100.72	700.00
112 02 001	Francisco Marino Guerrero	1,300.00	600.00	700.00
112 02 002	Francisco Javier Guerrero Moncayo	300.00	300.00	
112 02 003	Jose Fernando Guerrero Moncayo	3,300.00	3,300.00	
112 02 005	Catalina Tapia Vintimilla	2,800.00	2,800.00	
112 02 006	Willan Chinchilima	60.72	60.72	
112 02 007	Pierre Medina	40.00	40.00	
112 03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,631.41	3,431.41	200.00
112 03 001	Anticipos Proveedores	3,631.41	3,431.41	200.00
12	NO CORRIENTE	311,495.57	720.46	310,775.11
122	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	311,495.57	720.46	310,775.11
122 01	ACTIVOS BIOLÓGICOS	311,495.57	720.46	310,775.11
122 01 002	Bosques En Proceso, Etapa 2.1, 96 Ha	169,312.90	366.17	168,946.73
122 01 003	Bosques En Proceso, Etapa 2.2, 40 Ha	64,895.24	138.00	64,757.24
122 01 004	Bosques En Proceso, Etapa 2.3, 70 Ha	77,287.43	216.29	77,071.14
13	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,080,056.53	58,457.25	1,021,599.28
131	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,080,056.53	58,457.25	1,021,599.28
131 04	TERRENOS	999,706.32	109.04	999,599.28
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	216,107.97	101.12	216,006.85
131 04 004	Propiedad Santa Isabel	311,983.63		311,983.63
131 04 005	Mejoras Santa Isabel	10,616.72	7.92	10,608.80
131 05	VEHICULOS	80,348.21	58,348.21	22,000.00
131 05 001	Vehiculos	80,348.21		80,348.21
131 05 002	Depreciacion Vehiculos		58,348.21	58,348.21CR
2	PASIVO	118,861.04	1,321,962.92	1,203,101.88CR
22	PASIVO CORRIENTE	112,861.04	669,395.96	556,534.92CR
222	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	112,861.04	669,395.96	556,534.92CR
222 01	PROVEEDORES	54,571.89	54,970.58	398.89CR
222 01 001	Proveedores	54,571.89	54,970.58	398.89CR
222 03	DEUDAS FISCALES	4,271.86	4,505.45	233.59CR
222 03 001	Impuestos Por Pagar	2,063.46	2,297.05	233.59CR
222 03 007	R.Iva Personas Naturales 100%	1,033.33	1,033.33	
222 03 008	Del Iva En Servicios 70%	4.87	4.87	
222 03 009	Del Iva En Compras 30%	107.08	107.08	
222 03 018	Ret. Fte. Transporte 1%	0.21	0.21	
222 03 030	Retencion Fuente Honorarios P Nat. 10%	701.68	701.68	
222 03 041	Servicios Predomina M. O 2%	9.47	9.47	
222 03 042	Servicios Entre Sociedades 2%	0.06	0.06	
222 03 044	Transferencia Bienes Muebles Nat Corp 1%	222.43	222.43	
222 03 046	Ret. Fte. Compra Bienes Origen Agr. 1%	1.67	1.67	
222 03 047	Ret Fte Notarios Y Registradores 8%	127.60	127.60	
222 04	PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	6,273.62	7,768.90	1,495.28CR
222 04 001	12.15% Aporte Patronal, Secap, Iecp	3,613.60	3,934.21	320.61CR
222 04 003	Decimo Tercer Sueldo	1,441.54	1,583.06	141.52CR
222 04 004	Decimo Cuarto Sueldo	1,218.48	2,251.63	1,033.15CR
222 05	NOMINAS POR PAGAR	22,076.83	22,796.13	719.30CR
222 05 001	Sueldos por Pagar	19,266.27	19,736.24	469.97CR
222 05 002	9.45% Aporte Personal	2,810.56	3,059.89	249.33CR

MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2019)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

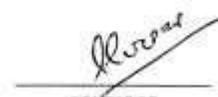
Pag : 2

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
222 06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,680.00	3,360.00	1,680.00CR
222 06 004	Provision De Gastos De Auditoria	1,680.00	3,360.00	1,680.00CR
222 07	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	23,987.04	575,994.90	552,007.86CR
222 07 001	Anabel Cordero Vasquez	23,987.04	575,784.22	551,777.18CR
222 07 002	Herederos De Nicolas Puyol		230.68	230.68CR
23	NO CORRIENTE	6,000.00	652,566.96	646,566.96CR
231	CUENTAS POR PAGAR	6,000.00	652,566.96	646,566.96CR
231 01	CTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		487,566.96	487,566.96CR
231 01 001	Anabel Cordero		487,566.96	487,566.96CR
231 02	OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	6,000.00	165,000.00	159,000.00CR
231 02 001	Armando Cordero / Neima Vasquez	6,000.00	165,000.00	159,000.00CR
3	PATRIMONIO	37,747.92	168,105.79	130,357.87CR
33	PATRIMONIO	37,747.92	168,105.79	130,357.87CR
333	PATRIMONIO	37,747.92	168,105.79	130,357.87CR
333 01	CAPITAL SOCIAL		800.00	800.00CR
333 01 001	Anabel Cordero Vasquez		799.00	799.00CR
333 01 002	Herederos De Nicolas Puyol		1.00	1.00CR
333 02	RESERVAS		12,305.79	12,305.79CR
333 02 001	Reserva Legal		400.00	400.00CR
333 02 002	Reserva Facultativa		11,905.79	11,905.79CR
333 04	RESULTADOS ACUMULADOS	37,747.92	155,000.00	117,252.08CR
333 04 003	Resultados Ejercicios Anteriores	22,151.59		22,151.59
333 04 004	Result. Acum. Por Adopcion 1era Vez Nil		155,000.00	155,000.00CR
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-15,596.33

ACTIVO	=	PASIVO + PATRIMONIO
1,333,459.75		1,333,459.75

30-01-2020 10:28:09


 GERENTE
 C.I. 0102062122


 CONTADOR
 RUC 0102546173001



MADERAS DEL AUSTRO S.A. (2019)
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Acumulado)

Expresado en Dólares Americanos

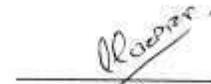
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
6	GASTOS	15,596.34	0.01	15,596.33
66	GASTOS OPERACIONALES	15,596.34	0.01	15,596.33
666	GASTOS DE ADMIN. VENTAS,	15,596.34	0.01	15,596.33
666 01	GASTOS DE ADMINISTRACION	9,037.34		9,037.34
666 01 006	Servicios Contratados	1,683.13		1,683.13
666 01 006	Iva Que Se Carga Al Gasto	498.03		498.03
666 01 009	Suministros de Oficina	28.04		28.04
666 01 011	Contr/Susor/T. Municipales	715.62		715.62
666 01 012	Honorarios Profesionales	850.00		850.00
666 01 013	Correspondencia Enviada	8.01		8.01
666 01 016	Gtos. Depreciación	5,000.04		5,000.04
666 01 019	Rep. Y Mante. Equipos Computación Y Soft	254.47		254.47
666 03	GASTOS FINANCIEROS	80.68	0.01	80.67
666 03 002	Gastos Bancarios	80.68	0.01	80.67
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			-15,596.33

30-01-2020 10:28:07


 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 2019

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	REULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
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
Transferencia de cuenas					-16.812,11	16.812,11	0,00
Resultado del ejercicio 2019						-15.596,33	-15.596,33
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800,00	400,00	11.905,79	155.000,00	-22.151,59	-15.596,33	130.357,87

CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADORA
RUC. 0102546173001

H. ANABEL CORDERO VASQUEZ
GERENTE
CC. 0102062122



MADERAS DEL AUSTRO S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

USD \$

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	0.00
Efectivo pagado a proveedores	-58,187.62
Efectivo pagado a empleados y funcionario	2,269.65
Efectivo pagado a accionistas	0.00
Efectivo pagado a otros	-715.62

Efectivo neto provisto por actividades de operación **-56,633.59****FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición activos fijos	-352,450.93
---------------------------	-------------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión **-352,450.93****FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo recibido(pagado) por préstamos	407,980.12
---	------------

Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de financiamiento **407,980.12**

Aumento (disminución) neto en efectivo	-1,104.40
Efectivo al inicio del ejercicio	1,289.76

Efectivo al fin del ejercicio **185.36****RESULTADOS DEL EJERCICIO** **-15,596.33****Partidas de conciliación:**

Depreciación activos fijos	11,478.36
22% Impuesto a la Renta	0.00
15% Participación empleados	0.00

Subtotal **11,478.36****Cambios netos en activos y pasivos:**

(Incremento) en otras cuentas por cobrar	2,800.00
(Incremento) en otros activos	-54,785.27
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales	-530.35
Disminución en beneficios empleados	0.00
Disminución en dividendos	0.00
(Disminución) en otros pasivos	

Subtotal **-52,515.62****EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** **-56,633.59**


CPA. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADORA
RUC 0102546173001


H. 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 2019

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

La empresa incluye en estos rubros los valores disponibles que se encuentra en la cuenta de bancos, que al 31 de diciembre de 2019 la cuenta bancos locales tiene un importe de \$185,36.

1.2 Activo exigible

Los activos del exigible comprenden valores de cuentas por cobrar, registrados a valores razonables, no se presenta valores de deterioro autorizados por la ley, puesto que por la etapa en la que se encuentra no tiene valores provenientes de clientes y la administración no contempla riesgo de cobro. Se refleja al final del periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 los valores originados en préstamos a empleados por \$900,00, valores 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 \$310.775,11.

1.3.1 Medición de los activos biológicos:

Los activos biológicos, de la entidad inicialmente fueron medidos a su valor razonable, menos los costos de venta.

La etapa 2, que se encuentra activada, consiste en la 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 prepara 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, los valores en que se han incrementado, han sido analizados por la administración de la empresa, y según resolución tomada en enero de 2019 con la incidirán en los bosques así:

- Etapa 2.1 el 45%,
- Etapa 2.2 el 50%
- Etapa 2.3 el 45%.

1.3 Propiedad, planta y equipo

1.3.1 Terrenos

El rubro de terrenos, perteneciente al grupo propiedad planta y equipo se encuentran valorados al costo, más los costos posteriores que son atribuibles a su valor y que permitirán a la administración medirlos de manera fiable.

Los 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 2019 de \$216.006,85
- En Septiembre del año 2019 se hizo la adquisición de la hacienda ubicada en el Cantón Santa Isabel provincia del Azuay, con un área de 23735 m2, por un valor de \$311.983.63.

1.3.2 Vehículos

El rubro de vehículos dentro de propiedad planta y equipo se encuentra valorado a costo histórico menos la depreciación correspondiente. La gerencia tomó la decisión de depreciarlo a siete años ya que de esta manera se verá reflejado de mejor manera tomando como referencia el costo de mercado. Por el elevado valor que éste tiene no se considera parte de gasto el valor que excede los valores máximos aceptados por la ley, la depreciación sobre este costo va a gastos no deducibles. No se ha visto la necesidad de mantener valor residual.

La cuenta vehículos al 31 de diciembre de 2019 es de un valor de \$22.000,00 incluida la depreciación.

PASIVO

2.1 Proveedores



Los valores adeudados a proveedores son de negociaciones corrientes, y no se consideran intereses. Al 31 de diciembre de 2019 se mantiene deuda a proveedores por el valor de \$398,89.

2.2 Deudas con la administración tributaria

El valor de \$233,59 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 establecerlo.

2.3 Otras obligaciones con el IESS

Comprende el valor corriente, que se adeuda por el mes de diciembre al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el importe alcanza el monto de \$569,94 de aportes.

2.4 Beneficios de ley a empleados y nómina por pagar

Comprende los beneficios a empleados que laboran en relación de dependencia en la empresa y que son reconocidos según lo establecido en el código de trabajo, al finalizar el año 2019 el proporcional que corresponde por décimo tercero y décimo cuarto sueldo por pagar está en un valor de \$1.644,34.

2.5 Cuentas por pagar accionistas, corto plazo

En préstamos de accionistas al 31 de diciembre de 2019 se registró el valor de \$552.007,86, 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

Las NIIF para PYMES en su sección 32 indican sobre las partidas correspondientes al período anterior, por gastos que deben quedar incluidos en el período al que corresponden y que se está cerrando y que deben ser revelados. Es relevante para la compañía el valor provisionado de gastos de auditoría por el ejercicio económico 2019, por un valor de \$1.680,00.

2.7 Cuentas por pagar accionistas, largo plazo

El valor de \$487.566.96 proviene de préstamos accionistas para la adquisición del terreno en la Provincia de Santa Elena, realizado en diciembre del 2014, y el préstamo hecho para abonar a la compra de la propiedad en Santa Isabel.

2.8 Otras cuentas por pagar a largo plazo

Este valor refleja el valor por cubrir de la compra de la propiedad de Santa Isabel a los Señores Armando Cordero y Neima Vásquez por un valor de \$159.000,00.

2. PATRIMONIO

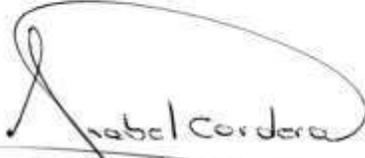
3.3 PATRIMONIO

Comprende el capital social, reservas y resultados, por un valor de \$130.357,87. 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 2019, serán aprobados para su emisión por la Junta General Ordinaria a realizarse el 19 de Febrero de 2020, a las 11H00, en las oficinas de la compañía, ubicada en la Calle las Palomas s/n y Los Chirotes, edificio Cordero Vásquez.


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 7 del 2020), 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 2019, la compañía no registra cuentas contingentes que deban ser mencionados.

- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2019, la empresa mantiene cuentas por pagar relacionados por un monto de \$ 1.198.574,82 (Nota N°2 a los estados financieros 2.5, 2.7 y 2.8).

- c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de elaboración del presente informe (Febrero 7 del 2020), 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.