



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

A los Señores Accionistas y Directores de MADERAS DEL AUSTRO S.A.

En mi calidad de Comisario de **MADERAS DEL AUSTRO S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado los estados financieros adjuntos de la Sociedad cortados al 31 de Diciembre de 2015.

Se ha planificado y ejecutado la revisión de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores importantes de revelación. La revisión incluyó, el análisis de las cifras y revelaciones de: balance general, estado de resultado, estado de flujo de efectivo, estado de evolución de patrimonio y notas a los estados financieros; incluye también en términos generales la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S utilizadas, el cumplimiento de disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, el cumplimiento de disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y lo adecuado de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la revisión efectuada fundamenta adecuadamente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los Estados Financieros tomados en su conjunto presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MADERAS DEL AUSTRO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) vigentes en el país y disposiciones de la Ley de Compañías.

Por lo expuesto, someto a consideración de los Señores Accionistas los Estados Financieros adjuntos de **MADERAS DEL AUSTRO S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
9 de Marzo del 2016

C.P.A. Diana Limaico Sarmiento
COMISARIO



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	778,17	Proveedores	357,05
Otras cuentas por cobrar	21.964,63	Otras obligaciones corrientes:	
Retención de Impuesto a la Renta	2.062,58	Con la Administración Tributaria	8.971,08
Anticipo Impuesto a la Renta	4.755,31	Con el IESS	299,93
		Por beneficios de ley a Empleados	8.323,83
		Cuentas por pagar diversas relacionadas	244.573,03
		Pasivos Corrientes	262.524,92
Activos Corrientes	29.560,69	Pasivos L/Plazo	350.000,00
Activos fijos:		<u>PATRIMONIO</u>	
Terrenos	563.216,50	Capital Social	800,00
Vehículos	67.913,36	Reserva Legal	400,00
Activos biológicos:		Resultados Acumulados provenientes de adopción de	
Etapa 1	38.941,69	NIIF'S por 1ra vez	155.000,00
Etapa 2	93.549,31	Resultados acumulados años anteriores	-864,08
		Resultados del ejercicio	25.320,71
Activo no corriente	763.620,86	TOTAL PATRIMONIO	180.656,63
TOTAL ACTIVOS	793.181,55	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	793.181,55



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	US \$
<u>INGRESOS:</u>	
Ingresos de actividades ordinarias	
Venta de bienes	200.000,00
Ingresos por revalorización activos biológicos	2.724,84
Subtotal	202.724,84
Otros ingresos:	
Rendimientos financieros	2.216,85
Subtotal	2.216,85
Total Ingresos	204.941,69
<u>COSTOS:</u>	
Costo de producción	82.061,55
Total Costos	82.061,55
<u>GASTOS:</u>	
Gastos administrativos	78.656,88
Gastos de ventas	3.995,02
Gastos financieros	117,82
Total Gastos	82.769,72
UTILIDAD BRUTA	40.110,42
(-) 15% Participación Empleados	6.016,56
(-) 22% Impuesto a la Renta del ejercicio	8.773,15
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25.320,71

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800,00	0,12	155.000,00	-1.152,11	7.802,30	162.450,31
Transferencia de cuentas		399,88			-399,88	0,00
Amortización pérdidas ejercicios anteriores				288,03	-288,03	0,00
Distribución de dividendos					-7.114,39	-7.114,39
Resultado del ejercicio 2015 15%					40.110,42	40.110,42
Participación empleados					-6.016,56	-6.016,56
22% Impuesto a la renta ejercicio					-8.773,15	-8.773,15
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800,00	400,00	155.000,00	-864,08	25.320,71	180.656,63



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	
	US \$
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido de clientes	204.941,69
Efectivo pagado a proveedores	-100.246,81
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-28.034,96
Efectivo pagado a accionistas	-7.114,39
Efectivo pagado a otros	-9.945,01
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>59.600,52</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Adquisición activos fijos	-36.448,53
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-36.448,53</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Efectivo recibido (pagado) por préstamos	-85.807,65
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>-85.807,65</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	-62.655,66
Efectivo al inicio del ejercicio	63.433,83
Efectivo al fin del ejercicio	<u>778,17</u>



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.	
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL	
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
	US \$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.320,71
Partidas de conciliación:	
Depreciación activos fijos	11.478,32
22% Impuesto a la renta del ejercicio	8.773,15
15% Participación empleados	6.016,56
Subtotal	26.268,03
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-6.799,64
Aumento en cuentas por pagar comerciales	27.006,17
(Disminución) en beneficios empleados	-2.784,69
(Disminución) en otros pasivos	-9.410,06
Subtotal	8.011,78
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	59.600,52



MADERAS DEL AUSTRO S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de la revisión realizada y fundamentada en el alcance de la misma, es mi opinión que: las transacciones registradas en la contabilidad, así como los actos administrativos con ellos relacionados se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias y a las resoluciones tomadas en las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de actas de las Juntas de Accionistas y los libros de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable, y se conservan de acuerdo a lo prescrito en ellas.

2. COLABORACIÓN GERENCIAL

Considero importante indicar que en el cumplimiento de mi tarea y responsabilidades de Comisario, tales como el proceso de revisión de estados financieros, registros y documentación contable, societaria y legal de la Sociedad, he recibido absoluta colaboración de la Gerencia General.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, manifiesto en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y otros dispuestos en Leyes de aplicación general; en relación con su conservación y proceso técnico.

He obtenido información, en la medida que consideré necesaria, sobre los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Sociedad. El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Sociedad. Los procedimientos establecidos para el control de los bienes son adecuados.



4. CONTROL INTERNO

La Compañía cuenta con una base adecuada de procedimientos de Control Interno Contable, que sin embargo podrían ser mejorados; por tanto, en mi opinión, dicho sistema coadyuva en la salvaguarda de la integridad económica de los Activos y pasivos de la Sociedad.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LOS REGISTROS CONTABLES

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por US \$. 793.181,55; b) pasivos por US \$. 612.524,92 y c) patrimonio de los accionistas por US \$. 180.656,63; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

6. RELACIONES E ÍNDICES FINANCIEROS

A continuación, y en cumplimiento de disposiciones legales específicas, detallo el cálculo de las principales relaciones financieras de la Sociedad, según se desprende del balance general de la misma al 31 de Diciembre del 2015.

ÍNDICE	FÓRMULA	VALOR
6.1 LIQUIDEZ		
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	11,26%
b) Prueba ácida	(Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente	N/A
6.2 SOLVENCIA		
a) Apalancamiento	Pasivo total/Activo total	77,22%
6.3 RETORNO		
a) de las Ventas	Utilidad bruta en ventas/Ventas netas	61,44%
b) ROA	Utilidad neta/Activo total	3,19%
c) ROE	Utilidad neta/Capital	6.330,18%

DL

DIANA LIMAICO S. - AUDITOR EXTERNO

7. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se revisó la respectiva conciliación tributaria, evidenciando que las partidas que afectan el valor de la base imponible, corresponden fielmente a los saldos de los estados financieros del ejercicio económico 2015.

8. DECLARACIÓN

Finalmente, declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Reglamentación de Superintendencia de Compañías y el Artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de funciones de Comisario de **MADERAS DEL AUSTRO S.A.**
