



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.

INFORME DE COMISARIO

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 del 2016.

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 del 2016, 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 del 2016 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
6 de Marzo del 2017

C.P.A. Diana Limaico Sarmiento
COMISARIO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,265.50	Proveedores	350.00
Otras cuentas por cobrar	23,425.79	Otras obligaciones corrientes:	
Retención de Impuesto a la Renta	1,133.23	Con la Administración Tributaria	5,877.71
Anticipo Impuesto a la Renta	2,498.76	Con el IESS	432.46
		Por beneficios de ley a Empleados	5,660.94
		Anticipo de clientes	7,519.27
		Cuentas por pagar diversas relacionadas	267,842.59
		Pasivos Corrientes	287,682.97
Activos Corrientes	<u>30,323.28</u>	Pasivos L/Plazo	350,000.00
Activos fijos:		<u>PATRIMONIO</u>	
Terrenos	587,929.75	Capital Social	800.00
Vehículos	56,435.04	Rerserva Legal	400.00
Activos biológicos:		Resultados Acumulados provenientes de adopción de NIIF'S por 1ra vez	155,000.00
Etapa 2.1	65,716.18	Resultados del ejercicio	11,905.79
Etapa 2.2	38,173.93		
Etapa 2.3	27,210.58		
Activo no corriente	<u>775,465.48</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>168,105.79</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>805,788.76</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>805,788.76</u>

MADERAS DEL AUSTRO S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS		
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE D		US \$
<u>INGRESOS:</u>		
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de bienes		111,497.72
Subtotal		111,497.72
	Total Ingresos	111,497.72
<u>COSTOS:</u>		
Costo de producción		40,209.36
	Total Costos	40,209.36
<u>GASTOS:</u>		
Gastos administrativos		41,750.30
Gastos de ventas		2.00
Gastos financieros		131.79
Gastos no deducibles		8,594.84
	Total Gastos	50,478.93
UTILIDAD BRUTA		20,809.43
(-) 15% Participación Empleados		3,121.41
(-) 22% Impuesto a la Renta del ejercicio		5,782.23
RESULTADOS DEL EJERCICIO		11,905.79

MADERAS DEL AUSTRO S.A.						
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO						
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800.00	400.00	155,000.00	-864.08	25,320.71	180,656.63
Absorción de pérdidas años anteriores				864.08	-864.08	0.00
Distribución de dividendos					-24,456.63	-24,456.63
Resultado del ejercicio 2016 15%					20,809.43	20,809.43
Participación empleados					-3,121.41	-3,121.41
22% Impuesto a la renta ejercicio					-5,782.23	-5,782.23
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800.00	400.00	155,000.00	0.00	11,905.79	168,105.79

MADERAS DEL AUSTRO S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	
	US \$
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido de clientes	110,036.56
Efectivo pagado a proveedores	-62,384.63
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-12,431.64
Efectivo pagado a accionistas	-24,456.63
Efectivo pagado a otros	-6,832.64
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>3,931.02</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Adquisición activos fijos	-24,713.25
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-24,713.25</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Efectivo recibido (pagado) por préstamos	23,269.56
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>23,269.56</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	2,487.33
Efectivo al inicio del ejercicio	778.17
Efectivo al fin del ejercicio	<u>3,265.50</u>



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	11,905.79
Partidas de conciliación:	
Depreciación activos fijos	11,478.32
22% Impuesto a la renta del ejercicio	5,782.23
15% Participación empleados	3,121.41
Subtotal	20,381.96
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-1,461.16
Aumento en cuentas por pagar comerciales	1,390.31
(Disminución) en beneficios empleados	1,758.00
(Disminución) en dividendos	-24,456.63
(Disminución) en otros pasivos	-5,587.25
Subtotal	-28,356.73
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	3,931.02

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016

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 \$. 805.788,76; b) pasivos por US \$. 637.682,97 y c) patrimonio de los accionistas por US \$. 168.105,79; 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 2016.

ÍNDICE	FÓRMULA	VALOR
6.1 LIQUIDEZ		
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	10,54%
b) Prueba ácida	(Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente	N/A
6.2 SOLVENCIA		
a) Apalancamiento	Pasivo total/Activo total	79,14%
6.3 RETORNO		
a) de las Ventas	Utilidad bruta en ventas/Ventas netas	63,94%
b) ROA	Utilidad neta/Activo total	1,48%
c) ROE	Utilidad neta/Capital	47.623,16%



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 2016.

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.**
