

MADERAS DEL AUSTRO S.A.

INFORME DE COMISARIO

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

C.P.A. MARIA DE LOS ANGELES QUILLE MACHUCA – REG.NAC. 28398

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

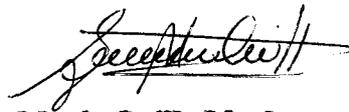
En mi calidad de Comisario de **MADERAS DEL AUSTRO S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado los estados financieros adjuntos de la Sociedad cortados al 31 de Diciembre del 2018.

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 2018, 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 2018 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
25 de Febrero del 2019



C.P.A. María Quille Machuca
COMISARIO

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.289,76	Proveedores	0,00
		Otras obligaciones corrientes:	
		Con la Administración Tributaria	88,65
Otras cuentas por cobrar	3.700,00	Con el IESS	822,38
		Por beneficios de ley a Empleados	2.466,38
		Provisiones	1.680,00
		Cuentas por pagar diversas relacionadas	440.594,70
Activos Corrientes	<u>4.989,76</u>	Pasivos Corrientes	<u>445.652,11</u>
		Pasivos L/Plazo	350.000,00
Activos fijos:		<u>PATRIMONIO</u>	
Terrenos	647.148,35	Capital Social	800,00
Vehiculos	33.478,36	Rerserva Legal	400,00
Activos biológicos:		Rerserva Facultativa	11.905,79
		Resultados Acumulados provenientes de adopción de	
Etapa 2.1, 96 Ha	139.640,82	NIIF'S por Ira vez	155.000,00
Etapa 2.2, 40 Ha	58.685,74	Resultados del ejercicio anterior	-5.339,48
Etapa 2.3, 70 Ha	57.663,28	Resultados del ejercicio	-16.812,11
Activo no corriente	<u>936.616,55</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>145.954,20</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>941.606,31</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>941.606,31</u>

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

		US \$
<u>INGRESOS:</u>		
-	Ingresos no operacionales	
	Ingresos	0,00
	Subtotal	0,00
	Total Ingresos	0,00
<u>GASTOS:</u>		
-	Gastos administrativos	10.255,48
	Gastos financieros	78,31
	Gastos no deducibles	6.478,32
	Total Gastos	16.812,11
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-16.812,11

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

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800,00	400,00	11.905,79	155.000,00	0,00	-5.339,48	162.766,31
Transferencia de cuentas					-5.339,48	5.339,48	0,00
Resultado del ejercicio 2018						-16.812,11	-16.812,11
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800,00	400,00	11.905,79	155.000,00	-5.339,48	-16.812,11	145.954,20

C.P.A. MARIA DE LOS ANGELES QUILLE MACHUCA – REG.NAC. 28398

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

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	USD \$
	-
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
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-48.837,02
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
	-
Adquisición activos fijos	37.205,68
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-37.205,68
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido(pagado) por préstamos	85.969,32
Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de financiamiento	85.969,32
Aumento (disminución) neto en efectivo	-73,38
Efectivo al inicio del ejercicio	1.363,14
Efectivo al fin del ejercicio	1.289,76
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-16.812,11
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	8.454,93
	-
(Incremento) en otros activos	53.971,16
Disminución en beneficios empleados	2.012,96
Subtotal	-43.503,27
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-48.837,02

C.P.A. MARIA DE LOS ANGELES QUILLE MACHUCA – REG.NAC. 28398

MADERAS DEL AUSTRO S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018

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 \$. 941.606,31; b) pasivos por US \$. 795.652,11 y c) patrimonio de los accionistas por US \$. 145.954,20; 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 2018.

ÍNDICE	FÓRMULA	VALOR
6.1 LIQUIDEZ		
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	1,12%
b) Prueba ácida	(Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente	N/A
6.2 SOLVENCIA		
a) Apalancamiento	Pasivo total/Activo total	84,50%
6.3 RETORNO		
a) de las Ventas	Utilidad bruta en ventas/Ventas netas	N/A
b) ROA	Utilidad neta/Activo total	-1,79%
c) ROE	Utilidad neta/Capital	-2101,51%

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 2018.

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.**
