

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 Notaría 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 período 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.

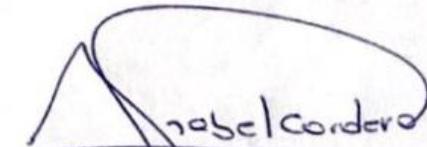
2. PATRIMONIO

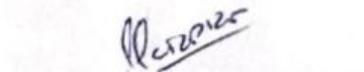
3.3 PATRIMONIO

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 VÁSQUEZ.
GERENTE


M. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CONTADOR