



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

“NEOMADERA S.A.”

**INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE “NEOMADERA S.A.”

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NEOMADERA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. 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, 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.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de NEOMADERA S.A., al 31 de diciembre de 2014, 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.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

5. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de NEOMADERA S.A., al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

**DIANA LIMAICO SARMIENTO
SC – RNAE N° 735**

**Cuenca, Ecuador
Mayo 21, 2015**



NEOMADERA S.A. (2014)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
1	ACTIVO	6,159,145.68	4,336,521.05	1,822,624.63
11	ACTIVO CORRIENTE	3,348,959.69	2,516,438.06	832,521.63
111	ACTIVO DISPONIBLE	492,309.77	492,309.49	0.28
111 01	CAJA	7,006.30	7,006.02	0.28
111 02	BANCOS	485,303.47	485,303.47	
112	ACTIVO EXIGIBLE	1,036,566.93	204,045.58	832,521.35
112 01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,006,674.20	185,911.91	820,762.29
112 02	CUENTAS POR COBRAR P/EMPLADOS	323.53	323.53	
112 03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,434.82	6,434.82	
112 04	IMPUESTOS ANTICIPADOS	23,134.38	11,375.32	11,759.06
113	REALIZABLE	1,820,082.99	1,820,082.99	
113 01	BOSQUES TERMINADOS	1,820,082.99	1,820,082.99	
12	LARGO PLAZO	2,540,082.99	1,820,082.99	720,000.00
122	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	2,540,082.99	1,820,082.99	720,000.00
122 01	BOSQUES EN PROCESO (ACTIVOS	2,540,082.99	1,820,082.99	720,000.00
13	ACTIVOS FIJOS (PROP. PLANTA Y	270,103.00		270,103.00
131	ACTIVOS FIJOS (PROP. PLANTA Y	270,103.00		270,103.00
131 04	TERRENOS	270,103.00		270,103.00
2	PASIVO	362,828.08	367,354.31	4,526.23CR
22	PASIVO CORRIENTE	256,412.99	257,547.36	1,134.37CR
222	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	256,412.99	257,547.36	1,134.37CR
222 01	PROVEEDORES	13,815.23	14,137.76	322.53CR
222 03	DEUDAS FISCALES	3,977.42	4,088.96	111.54CR
222 04	PROVISION BENEFICIOS SOCIALES	10,282.29	10,845.55	563.26CR
222 05	CUENTAS POR PAGAR NOMINAS	36,531.27	36,668.31	137.04CR
222 06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	172,744.49	172,744.49	
222 07	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	19,062.29	19,062.29	
23	PASIVO A LARGO PLAZO	106,415.09	109,806.95	3,391.86CR
231	PASIVOS A LARGO PLAZO	106,415.09	109,806.95	3,391.86CR
231 01	CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	105,453.91	105,453.91	
231 02	PROVISIONES POR BENEFICIOS A	961.18	4,353.04	3,391.86CR
3	PATRIMONIO	1,096,767.84	2,914,866.24	1,818,098.40CR
33	PATRIMONIO	1,096,767.84	2,914,866.24	1,818,098.40CR
333	PATRIMONIO	1,096,767.84	2,914,866.24	1,818,098.40CR
333 01	CAPITAL SOCIAL	209,600.00	419,200.00	209,600.00CR
333 02	RESERVAS		0.07	0.07CR
333 03	APORTES DE ACCIONISTAS PARA	1,761.47	3,522.94	1,761.47CR
333 04	RESULTADOS ACUMULADOS	885,406.37	2,492,143.23	1,606,736.86CR
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-883,121.16

ACTIVO	=	PASIVO + PATRIMONIO
1,822,624.63		1,822,624.63

11-05-2015 09:45:27

S.P. Chovateira

GERENTE
C.I. 0920069168

R. Cizp Rg

CONTADOR
RUC 0102546173001



NEOMADERA S.A. (2014)
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Acumulado)

Expresado en Dólares Americanos

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Pag : 1

CODIGO	CUENTA	TOTAL-DEBITOS	TOTAL-CREDITOS	SALDO
4	INGRESOS		1,007,943.11	1,007,943.11 CR
44	INGRESOS OPERACIONALES		1,006,674.44	1,006,674.44 CR
444	VENTAS		1,006,674.44	1,006,674.44 CR
444 01	VENTAS NETAS		1,006,674.44	1,006,674.44 CR
45	INGRESOS NO OPERACIONALES		1,268.67	1,268.67 CR
451	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		1,268.67	1,268.67 CR
451 02	INGRESOS FINANCIEROS		1,268.67	1,268.67 CR
5	COSTO DE VENTAS	1,820,082.99		1,820,082.99
55	COSTO DE VENTAS	1,820,082.99		1,820,082.99
555	COSTOS DE VENTAS	1,820,082.99		1,820,082.99
555 01	COSTOS DE VENTAS	1,820,082.99		1,820,082.99
6	GASTOS	70,981.28		70,981.28
66	GASTOS	70,981.28		70,981.28
666	GASTOS DE ADMIN. VENTAS FINANC Y	70,981.28		70,981.28
666 01	GASTOS DE ADMINISTRACION	68,055.25		68,055.25
666 03	GASTOS FINANCIEROS	660.60		660.60
666 04	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,265.43		2,265.43
	UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO			-883,121.16

11-05-2015 09:45:42

S.P. Chovateya

GERENTE

C.I. 0920069168

[Signature]

CONTADOR

RUC 0102546173001



RAZÓN SOCIAL: NEOMADERA S.A.	P	POSITIVO
Dirección Comercial: Cda. Unión y Progreso, solar 26 mzD3	N	NEGATIVO
No. Expediente 33179	D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
RUC: 0190326039001		
AÑO: 2014		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL	95	-3019,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	103777,01
Clases de cobros por actividades de operación	950101	187190,82
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	187190,82
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	
Otros cobros por actividades de operación	95010105	
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-70644,45
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-15996,23
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-54648,22
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	
Otros pagos por actividades de operación	95010205	
Dividendos pagados	950103	
Dividendos recibidos	950104	
Intereses pagados	950106	
Intereses recibidos	950108	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-12759,36
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	0
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950206	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	
Compras de activos intangibles	950211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	
Compras de otros activos a largo plazo	950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950216	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-106796,84
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	
Pagos de préstamos	950305	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	
Dividendos pagados	950308	
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-106796,84
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9506	-3019,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	3020,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	0,28



CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-883.121,18
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	0
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del pe	9702	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	868593,17
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-820782,29 D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-10091,98 D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	268,06 D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	182082,99 D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-2586,61 D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9920	103.777,01

**DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1,
PÁRRAFO 16)**

REPRESENTANTE LEGAL	CONTADOR
NOMBRE: SOHILKUMAR PRAVINKUMAR CHOVIATYA	NOMBRE: M. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
CI / RUC: 0920089168	CI / RUC: 0102546173001



NEOMADERA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACION GENERAL

NEOMADERA S.A. fue constituida en el Ecuador e inició sus actividades el 07 de Octubre de 2004, fue inscrita en la Registraduría de la Propiedad el 29 de Octubre de 2004, con registro número 361, su actividad principal es el cultivo, cosecha y transformación de especies vegetales.

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.

El 29 de septiembre de 2014 se realizó la sesión de acciones a los Señores:

SohilkumarPravinkumarChovatiya el 99.875%

ManishaSohilkumarChovatiya el 0.125%

El 2 de febrero de 2015, con registro mercantil No. 426 del Cantón Guayaquil, se realiza el cambio de Domicilio de la Compañía mediante la Escritura Pública de cambio de Domicilio y reforma al Estatuto Social, realizada el 3 de Diciembre de 2014, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SCV.ICR.14.00787 del 31 de Diciembre de 2014, de la Superintendencia de Compañías. Así mismo el 25 de febrero de 2015 fue realizada la actualización del RUC en el Servicio de Rentas Internas, en la que se notifica el cambio de dirección.

2. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Están presentados en dólares Americanos.

Se detallan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados Financieros.

2.2 Activo disponible, efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye los saldos de bancos e inversiones temporales mantenidos en bancos locales.

2.3 Activo exigible



Los activos del exigible comprenden cuentas por cobrar a clientes, empleados, y la administración tributaria; siendo el rubro más importante el de clientes con un valor de \$820.762,29, del cliente relacionado NIRMALA INTERNATIONAL S.A.

Activos a largo plazo, activos biológicos

Comprenden los activos biológicos que en el caso de NEOMADERA S.A. es plantación de TECA, Medición de los activos biológicos:

Los activos biológicos, propiamente la Teca, tiene un ciclo de vida de 25 años para la primera rotación y a partir de esta 16 años, se mide en el reconocimiento inicial y en cada fecha de reporte a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, de manera independiente de los terrenos mismos que corresponden al grupo propiedad, planta y equipo.

La estimación de los valores se basa en el estudio de valores de mercado. El valor razonable de la plantación se determina mediante el método de flujo caja descontado. La expectativa del valor presente de los flujos futuros esperados está basada en la cosecha esperada menos los gastos en que se incurra para el cuidado de la plantación y los costos en el punto de venta.

Los resultados que se obtienen del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta se reflejan en el patrimonio y, los que se obtendrán del cambio en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta del activo biológico, se incluirán en resultados.

Durante el año el bosque fue talado en su totalidad, quedando en la plantación únicamente los troncos para el rebrote evaluado en 720.000,00, estimación que fue realizada por la gerencia.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Comprende el rubro de terrenos, por el valor de \$270.103,00.

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

La medición del terreno se lo hace al valor razonable, en el momento del reconocimiento inicial.

2.4 Cuentas y documentos por pagar locales

Son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito y no tienen intereses.

El importe de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2014 es de \$322,53.

2.7 Deudas con la administración tributaria

El valor de \$111,54 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, y de IVA al final del período.



2.8 Otras obligaciones con el IESS

Comprende el valor que se adeuda por el mes de diciembre al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el importe alcanza el monto de \$313,24.

2.9 Beneficios de ley a empleados

Comprende el proporcional del décimo tercero y cuarto sueldos, y vacaciones por pagar cuyo saldo al final de periodo es de \$387,60.

2.10 Obligaciones a Largo Plazo con Instituciones financieras locales

Durante el año 2014 se canceló en su totalidad la deuda que se mantenía con la CFN.

El 10 de abril de 2014 se realiza abono de gran parte del capital que se adeudaba a la Corporación Financiera Nacional, por el valor de 80.011,54 USD, el 02 de Abril de 2014 se realiza la cancelación total de la deuda a la CFN realizando el pago de 24.667,37 USD al capital. Con fecha 16 de septiembre de 2014 la CFN entrega la Escritura de Cancelación de la Hipoteca Abierta y prohibición de Enajenar a favor de NEOMADERA S.A., inscrita ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Esteban Palacios Sacoto.

El 26 de Septiembre de 2014, mediante el ingreso de caja No. 57987, se realiza la cancelación de los aranceles de inscripción para el Registro de la Propiedad del levantamiento de la Hipoteca, en el Gobierno Autónomo Municipal de Colimes, misma que se encuentra en trámite.

2.11 Obligaciones a largo plazo por jubilación patronal

Los empleados fueron liquidados por la anterior administración, para la venta de la compañía, se mantiene la provisión para jubilación por \$3.391,86, valor que se encuentra sustentado en el cálculo actuarial realizado al 31 de diciembre de 2013.

2.12 Los resultados del ejercicio se han visto afectados por la tala del bosque, en cuyo proceso se encontró un daño en el corazón del tronco, lo que recayó en un precio menor del esperado.

S.P. Chovatiya

GERENTE
SOHILKUMAR PRAVINKUMAR CHOVIYA
C.I. 0920069168

CONTADOR
M. CATALINA TAPIA VINTIMILLA
RUC. 0102546173001



3. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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 de 2014 la Compañía no mantiene ningún contingente relacionado con sus Estados Financieros.

- b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre de 2014, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

CUENTA CONTABLE	US \$
Clientes	820.762,29

- c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de elaboración del presente informe (Mayo 21 de 2015), 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.