

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas y Directores de NEOMADERA S.A.

Fu mi calidad de Comisario de NEOMADERA 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 el balance general adjunto de la Compañía cortado al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente estado de resultados, por el año terminado en esa fecha.

He planificado y ejecutado mi revisión de tal manera que 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 los estados financieros; incluye también en términos generales la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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 que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NEOMADERA S.A., al 31 de Diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad 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 NEOMADERA S.A., al 31 de Diciembre de 2013 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
14 de Marzo de 2014

Rafael
Rafael Pacheco Urdiales
COMISARIO

NEOMADERA S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2013

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	US\$, 3.030,11	Devoluciones y cuentas por pagar	US\$, 1.234,56
Inversiones a corto plazo	110.000,00	Proveedores	13.662,29
Cuentas por cobrar	1.200,49	Préstamos de economías	1.346,17
Impuestos anticipados	1.667,08	Obligaciones al FAS, retenciones y otros por pagar	98.130,00
		Subtotal	114.393,02
		Costos acumulados por pagar	1.103,11
Total activo corriente	115.857,68	Total pasivo corriente	115.496,13
ACTIVOS A LARGO PLAZO - Bienes en proceso	1.540.852,99	PASIVOS A LARGO PLAZO	100.257,56
PROPIEDAD, PLANTE Y EQUIPO	270.103,00	TOTAL PASIVO	224.854,11
		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		Capital social	209.600,00
		Reserva legal	0,07
		Aportes para futuras capitalizaciones	1.761,47
		Res. actua. prov. adopción por Lit. 82 de N.H.R.	2.492.143,23
		Reserva de gestión	(2.285,21)
		Total patrimonio de los accionistas	2.701.219,56
TOTAL ACTIVOS	US\$, 2.926.073,67	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$, 2.926.073,67

NEOMADERA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

INGRESOS:	
Ingresos extraordinarios - Ingresos por rindeo	US\$, 113.000,00
Otros ingresos	7.643,81
TOTAL INGRESOS	120.643,81
EGRESOS:	
Gastos administrativos	(103.564,58)
Gastos financieros	(15.845,72)
Otros resultados integrales - Estudios actuariales	(1.518,72)
Subtotal	(122.929,02)
PERDIDA OPERACIONAL	(2.285,21)
PERDIDA NETA	US\$, (2.285,21)

NEOMADERA S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2013

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de la revisión realizada, y fundamentado en el alcance de la misma, es mi opinión que las transacciones registradas en la contabilidad, así como los actos administrativos con ellas 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 mis tareas y responsabilidades de Comisario, tales como el proceso de revisión de estados financieros, registros y documentación contable, societaria y legal de la Compañía, 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 considere necesario, sobre los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía. 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 coadyuva en la salvaguarda de la integridad económica de los activos, pasivos y resultados de la Compañía.

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\$. 2,926,073.67; b) pasivos por US\$. 224,854.11; c) patrimonio de los accionistas por US\$. 2,701,219.56 y d) pérdida neta del ejercicio 2013 por US\$. - 2,285.21; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

6. RELACIONES E INDICES FINANCIEROS

A continuación, y en cumplimiento de disposiciones legales específicas, detallo el cálculo de las principales relaciones financieras de la Compañía, según se desprende de los estados financieros de la misma al 31 de Diciembre de 2013.

INDICE FÓRMULA VALOR

6.1 LIQUIDEZ

a) Razón corriente Activo corriente/Pasivo corriente 1.00

b) Prueba ácida (Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente 1.00

6.2 SOLVENCIA

a) Apalancamiento Pasivo total/Activo total 7.68%

6.3 RETORNO

a) de las Ventas Utilidad Bruta en ventas/Ventas netas 100.00%

b) ROA Utilidad (Pérdida) neta/Activo total -0.08%

c) ROE Utilidad (Pérdida) neta/Capital -1.09%

7. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se revisó la respectiva conciliación tributaria, evidenciando que las partidas que afectan el valor de la base imponible, correspondan fielmente a los saldos de los estados financieros, la compañía obtuvo pérdidas operacionales durante el ejercicio 2013.

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 mis funciones de Comisario de NEOMADERA S.A.