

MADERVAS S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MADERVAS S.A.

1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía MADERVAS S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MADERVAS S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de MADERVAS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de MADERVAS S.A., es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



Los encargados del gobierno de MADERVAS S.A., son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.



- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de MADERVAS S.A., entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ambato – Ecuador, Marzo 9 de 2019

AUDITASSISTANCE CIA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 1033



Kimena Arce A.
Representante Legal.



Ing. Belén Carrasco
Contador Público Autorizado

MADERVAS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			Al 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	97,006	49,203
Cuentas por cobrar	7		122,556	106,169
Otras cuentas por cobrar	8		14,552	12,785
Inventarios	9		261,135	322,751
Gastos anticipados			2,968	2,223
Total activos circulantes			498,217	493,131
Activos no circulantes				
Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos (menos) depreciación acumulada	10		646,586	438,504
Otros activos			2,700	5,400
Total activos no circulantes			649,286	443,904
Total Activos		US\$	1,147,503	937,036
<u>Pasivos</u>				
Pasivos circulantes				
Cuentas por pagar	11		362,014	326,618
Obligaciones laborales	14		48,117	35,855
Total pasivos circulantes			410,130	362,473
Pasivos largo plazo				
Obligaciones financieras largo plazo	15		72,475	46,597
Obligaciones patronales largo plazo	16		32,186	32,625
Total pasivos largo plazo			104,661	79,223
Total Pasivos		US\$	514,792	441,695
<u>Patrimonio</u>				
Capital Social	17		300,000	300,000
Reserva Legal	17		53,872	53,872
Reserva Facultativa			74,232	74,232
Adopción NIIF primera vez	17		(19,055)	(19,055)
Reserva por revalorización activos fijos			191,468	51,760
Otros Resultados Integrales			4,092	3,769
Resultados acumulados			28,103	30,762
Total Patrimonio de los accionistas		US\$	632,711	495,340
Total Pasivo y Patrimonio de los accionistas		US\$	1,147,503	937,036

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

MADERVAS S.A.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
	<i>Notas</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos			
Ventas	<i>18</i>	US\$ 1,869,076	1,782,446
Costos y gastos de operación			
Costos		(1,355,082)	(1,292,533)
Gastos de venta	<i>19</i>	(285,405)	(299,737)
Gastos administrativos	<i>20</i>	(201,387)	(169,208)
Utilidad en operación	US\$	<u>27,202</u>	<u>20,969</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros (gastos)		(19,617)	(17,505)
Otros ingresos		6,913	4,245
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(12,704)</u>	<u>(13,260)</u>
Utilidad antes de impuestos	US\$	<u>14,498</u>	<u>7,709</u>
Participación trabajadores		2,175	1,156
Impuesto a la renta	<i>13</i>	14,982	12,260
Otros resultados integrales	<i>14</i>	-	578
Pérdida del ejercicio	US\$	<u>(2,659)</u>	<u>(5,708)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MADERVAS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva	Resultados adopción NIIF's	Revalorización Activos Fijos	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	300,000	51,841	55,944	(19,055)	51,760	-	56,790	497,279	
Apropiación reserva legal	-	2,032	-	-	-	-	(2,032)	-	
Apropiación reserva facultativa	-	-	18,288	-	-	-	(18,288)	-	
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(5,708)	(5,708)	
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	3,769	-	3,769	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	300,000	53,872	74,232	(19,055)	51,760	3,769	30,762	495,340	
Revalorización de activos fijos	-	-	-	-	139,708	-	-	139,708	
Ajuste calculo actuarial	-	-	-	-	-	323	-	323	
Perdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(2,659)	(2,659)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	300,000	53,872	74,232	(19,055)	191,468	4,092	28,103	632,711	

Los notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

MADERVAS S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Años terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1,849,802	1,744,356
Efectivo pagado a proveedores	(1,715,565)	(1,715,309)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	134,237	29,047
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(112,312)	(42,660)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(112,312)	(42,660)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	25,878	(15,638)
Efectivo neto utilizado/(pagado) en las actividades de financiamiento	25,878	(15,638)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	47,803	(29,250)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	49,203	82,050
Efectivo y equivalentes al final del año	97,006	52,800
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Pérdida del ejercicio	(2,659)	(5,708)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación		
Depreciación	43,938	31,222
Amortización	2,700	2,892
Provisión cuentas incobrables	1,120	992
Jubilación Patronal y Desahucio	5,777	(7,646)
Participación trabajadores	2,175	1,156
Impuesto a la Renta	14,982	12,260
Reversiones actuariales	(5,893)	3,769
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(17,507)	(35,484)
Pagos anticipados	(745)	503
Otras cuentas por cobrar	(1,767)	(2,607)
Inventarios	61,616	(44,003)
Proveedores	20,414	92,075
Obligaciones laborales	10,087	(20,376)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$ 134,237	29,047

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.