

EXPEDIENTE N° 101936

THERMOCONT S.A.

Estados financieros al 31 de Diciembre del año 2011
Junto con el informe de auditoría externa



CONTENIDO

Informe de Auditoria Externa del Auditor Independiente

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General -Activos

Balance General - Pasivo y Patrimonio

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio de accionistas

Notas a los Estados Financieros

101936

INFORME DE AUDITORIA

**A LOS ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES
DE LA COMPAÑIA THERMOCONT S.A.**



Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía THERMOCONT (una compañía ecuatoriana) que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del año 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios del patrimonio de los accionistas, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de los Administradores por los Estados Financieros.-

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye, la implementación y mantenimiento de controles internos los mismos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contienen errores importantes causados; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estos estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Estas bases de preparación son para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestro examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Con respecto del cumplimiento por parte de la Compañía, como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, las normas tributarias son también responsabilidad de la gerencia de la compañía, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones tributarias. Los resultados de nuestro examen no revelan situaciones en las transacciones examinadas que en esta opinión se puedan considerar incumplimiento de las obligaciones de la Compañía THERMOCONT S.A. como agente de retención y percepción del impuesto la renta en el periodo analizado.

En nuestra opinión y basados en nuestros exámenes, los estados financieros examinados adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de la compañía THERMOCONT S.A. al 31 de diciembre del año 2011, y los resultados de las operaciones y los cambios en el patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ESCUDERO & ASOCIADOS,
AUDITORES EXTERNOS S.A.
REG. SC-RNAE-611

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Edo. Virgilio Escudero O.", written over a circular stamp area.

Auditor-Socio

Guayaquil, Mayo 21 del 2012

THERMOCONT S.A.

**BALANCE GENERAL
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

(Expresado en dólares Americanos)

ACTIVO	2010	2011
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y banco	47.900,00	8.324,10
Inversiones		11.666,60
Cuentas por Cobrar Clientes	448.577,00	477.501,87
Cuentas Por Cobrar Varios	33.768,00	36.281,07
Anticipo de imp. a la renta		20.733,38
Varios	51.442,00	42.795,45
Inventarios	216.222,00	250.053,29
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	797.909,00	847.355,76
ACTIVO FIJO, NETO	220.741,00	264.019,38
OTROS ACTIVOS		
CREDITO TRIBUTARIO-IVA Impuesto fiscal compra/venta	144.515,00	147.229,00
TOTAL DE ACTIVOS	1'163.164,00	1'258.604,14



(Ver notas a los Estados Financieros)

THERMOCONT S.A.

**BALANCE GENERAL
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011**

(Expresado en dólares Americanos)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Documentos y cuentas por pagar

	2010	2011
Cuentas por pagar Bancos	6.432,00	42.880,50
Proveedores	575.343,00	461.927,96
Gastos personales por pagar	56.119,00	96.219,72
Imp. a la renta por pagar		40.423,11
Participación e Impuestos	26.983,00	
Otras cuentas por pagar	52.335,00	78.855,00



TOTAL PASIVO CORRIENTE

717.212,00 **720.306,29**

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias L/P	31.600,00	23.966,48
Cuentas transitorias		-3.521,23

TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE

748.813,00 **20.445,25**

PATRIMONIO

414.351,00 **517.852,60**

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO

1'163.164,00 **1'258.604,14**

(Ver notas a los Estados Financieros)

THERMOCONT S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
(Expresado en dólares Americanos)

	2010	2011
Ventas Netas	2'285.139,00	2'503.304,22
(-)Costo de venta	1'384.200,00	1'466.004,71
	-----	-----
Utilidad bruta	900.939,00	1'037.299,51
Gastos de Adm. Y Ventas		
Gastos Dpto. técnico	-484.461,00	455.928,44
Gastos del Dpto. Administrativo		413.334,45
Gastos financieros	- 5.016,00	
Otros egresos		12.042,65
Otros ingresos		168,28
	-----	-----
Utilidad operativa	411.462,00	156.162,25
Participación de los trabajadores	-18.779,00	23.424,34
Impuesto a la renta	-25.296,00	29.235,81
	-----	-----
Utilidad/Pérdida neta	81.119,00	103.502,10

(Ver notas a los Estados Financieros)

THERMOCONT S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio de Accionistas
Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2011
Expresado en dólares

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo enero 1/ 2011	16.000,00	17.632,82	299.598,35	81.119,33	414.350,50
Trans. a Ut. No Distribuidas.			81.119,33	-81.119,33	-
Resultado a Dic/31/2011				103.502,10	103.502,10
Suman	16.000,00	17.632,82	380.717,68	103.502,10	517.852,60

(Ver Notas a Estados Financieros)

THERMOCONT S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011**

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía THERMOCONT S.A. tiene por objeto dedicarse a lo siguiente; a) La importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración e intermediación de repuestos, partes y piezas de contenedores refrigerados, así como también podrá prestar el servicio de reparación de contenedores tanto para carga refrigerada como para carga no refrigerada. También se dedicará a la concesión de toda clase de vehículos automotores, repuestos, accesorios y lubricantes, así como también al alquiler de toda clase de vehículos y a dar servicio de mantenimiento, abastecimiento y reparación mecánica, hidráulica y/o eléctrica de automotores, de equipos pesados y camineros, a la enderezada y pintada de los mismos, accesorios, repuestos, lubricantes para vehículos y/o herramientas para taller mecánico. También podrá dedicarse a dar mantenimiento de plantas eléctricas, grupos y sistemas de generación eléctrica, equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de las instalaciones eléctricas; turbinas, motores de combustión interna. A la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración e intermediación de toda clase de juguetes y juegos infantiles; acoples de mangueras y conexiones para máquinas y mas equipos mecánicos; toda clase de productos plásticos para uso domésticos, industrial y comercial; toda clase de combustible, gasolina, diesel, kérex, gas; máquinas fotocopiadoras, tintas y accesorios para máquinas fotocopiadoras; ropa, prendas de vestir y de indumentaria nueva y usada, fibras, tejidos, hilados y calzado y las materias primas que la componen; equipos de imprenta y sus repuestos, así como de su materia prima conexa (pulpa, tinta, etcétera); de aeronaves, helicópteros y sus motores, equipos de accesorios, instrumentos y partes; de aparatos eléctricos, artículos de cerámica, artículos de ferretería, artículos de artesanía, electrodomésticos, artículos de cordelería, artículos de deporte y atletismo, artículos de juguetería y librería, equipos de seguridad y laboratorios, instrumentos de música; madera en todas sus modalidades procesadas y mas actividades conexas así como también la prestación de servicios de estiba, almacenamiento y empaque de la Industria Molinera; joyas y artículos conexos en la rama de joyería, bebidas alcohólicas y aguas gaseosas, agua de mesa, purificación, filtración, ozonificación, envasados, productos de cuero, telas; productos químicos, profilácticas o curativas en todas sus formas y aplicaciones; de pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y acero, papelería y útiles de oficina, artículos de bazar y perfumería, productos de confitería, productos de vidrio y cristal, aparatos de relojería, sus partes y accesorios; también tendrá por objeto prestar servicios de expedición y recepción de cartas, tarjetas, paquetes postales, giros y otros servicios similares de correo, y de toda clase de productos alimenticios por cuenta propia o de terceros; de insumos o productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial, de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias metalmecánica y textil, maquinarias y equipos agrícolas, pecuarios e industriales, eléctricos, materiales de construcción; fabricación y comercialización de alimentos balanceados para animales en general; importación y exportación de materia prima de productos de cualquier tipo,

variedad y estado; también se dedicará al transporte marítimo o fluvial, en naves propias o de terceros; fletamento y representación de buques, Compañías, Consorcios y Agencias Nacionales o Extranjeras; importación, distribución, comercialización, compra y venta de motores, vituallas y equipos para buques, así como de repuestos y accesorios. Se podrá dedicar también al agenciamiento y/o representación de Empresas o Compañías Comerciales y/o Industriales Nacionales y/o Extranjeras. Podrá participar en privatización o concesiones Portuarias; A la consolidación y desconsolidación de carga y trámites aduaneros. Podrá prestar servicios de salvataje en varamientos en calladuras, incendios remolques, transportes marítimos, fluvial y turístico; así mismo a la prestación de servicios portuarios tales como: arrendamientos de cabezales, montacargas, estrobas, avituallamientos a los buques, transporte de tripulaciones abastecimientos de agua, combustibles tripulación documentada y medios para mantenimiento y limpieza a bordo de los buques y gastos de escala en los puertos ecuatorianos y aduaneros: b) también se dedicará a la construcción de toda clase de viviendas familiares o unifamiliares, construcción de toda clase de edificios, centros comerciales, residenciales, condominios e industriales; El diseño, construcción, planificación, supervisión y fiscalización de cualquier clase de obras arquitectónicas y urbanísticas; Al trabajo de proyectos, realización y fiscalización de decoraciones interiores y exteriores; A la elaboración y comercialización de muebles de oficinas, vivienda y modulares de todo tipo; A la construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de proyectos eléctricos e hidroeléctricos, así como de obras de ingeniería, de vialidad, electromecánicas, puertos, aeropuertos, metalmecánicas, podrá importar, comprar o arrendar maquinaria liviana y pasada para la construcción; c) Realizar a través de terceros el transporte por vía terrestre, aérea, fluvial o marítima de toda clase de mercadería en general de pasajeros, carga materiales para la construcción, productos agropecuarios, bioacuáticos, embalaje y guarda muebles; d) También tendrá por objeto dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus faces tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos. Adquirir en propiedad, arrendamiento o en asociación, barcos pesqueros, instalar su planta industrial para que empaque, envasamiento o cualquier otra forma para la comercialización de los productos del mar; e) Compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales, explotación agraria y pecuaria, comercialización de sus propios productos como los de terceros; f) La representación de empresas comerciales, agropecuarios, industriales, nacionales, internacionales y aéreas; g) A la explotación agrícola en todas sus faces, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor. Podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería; h) Podrá efectuar inspecciones de productos de exportación tales como: camarón, café, cacao, mango, banano, melón, pescado congelado, productos enlatados y frutas perecibles, con el propósito de establecer su calidad, condición, cantidad, emitiendo a tales efectos las respectivas certificaciones. También se dedicará a la importación de productos al granel tales como azúcar, maíz, trigo, sorgo, bobina de papel, lenteja; i) Podrá realizar por cuenta propia y/o de terceros y/o asociada a terceros, las siguientes actividades: Instalación y Explotación de establecimientos asistenciales, sanatorios y clínicas médicas, quirúrgicas y de reposo, así como la atención de enfermos y/o internados. Ejercerá la dirección técnica administrativa de los respectivos

establecimientos que se relacionan directa o indirectamente con el arte de curar; realización de estudios e investigaciones científicas; fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos, aparatos e instrumental médico, quirúrgico y ortopédico, y otro elemento que se destine al uso y práctica de la medicina; j) Podrá prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, económicos, inmobiliario y financiero, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna; k) Instalación, explotación y administración de supermercados, pudiendo también extender su actividad a la asesoría técnica relacionada a este campo; l) Se dedicará a prestar servicios de agencia de publicidad. Se podrá dedicar al negocio de publicidad o propaganda, pública o privada, a través de la Prensa, Radio, Televisión, Películas Cinematográficas y Carteles impresos, o por cualquier otra forma de difusión usual para tal fin o que en el futuro se creará, en locales privados y/o cerrados o en la vía, o paseos públicos y en distintos medios de transportes, tanto para entidades públicas como privadas, para lo cual podrá promover, crear o elaborar los vídeos y promociones que estime necesarios; ll) Brindar asesoramiento técnico-administrativo a toda clase de empresas; en cualquiera de los sectores de la economía y/o actividades; estudios contables-financieros, de instrumentación de sistemas operativos utilizando medios manuales, mecánicos o electrónicos; efectuando tareas relacionadas, con técnicas de contabilidad, auditorías externas; m) La selección, contratación, evaluación y prestación de servicios de personal; n) Servicios de limpieza y recolección de basura como su procesamiento; ñ) Importación, exportación y su comercialización de grupos de sistemas electrónico e informático; equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de sus instalaciones; servicios de computación y procesamiento de datos; diseños de programas y Mercadeos a toda clase de Empresas tanto Nacionales como Extranjeras; o) Se dedicará a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas; cuenta correntista mercantil; p) También se dedicará a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas; q) Fomentará y desarrollará el turismo nacional e internacional, mediante la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafetería, centro comerciales, ciudadelas vacacionales, parques mecánicos de recreación, también se dedicará a la siembra, cosecha, venta, importación, exportación y distribución de toda clase de flores, rosas, orquídeas, etc. (floricultura), r) Importación, exportación y comercialización de grupos y sistemas de instalaciones petroleras; equipos, materiales, repuestos, accesorios y cables para la construcción y mantenimiento de las instalaciones petroleras, construcción mantenimiento, estudio y fiscalización de proyectos petroleros; así como la prestación de todo tipo de servicios petroleros en el área de segmentación, control geológico, perforación, limpieza de pozos, provisión de químicos necesarios para la actividad petrolera, transporte, construcción, mantenimiento de caminos, etc., rr) Se dedicará a la prospección, exploración, adquisición, explotación de toda clase de minas, fundición, refinación y comercialización de toda clase de minerales, de metales; venta de sus productos y elaboración de los mismos, pudiendo a tal fin adquirir y enajenar minas y todo derecho minero dentro y fuera del país. También se dedicará a explotar minas, canteras y yacimiento. A la comercialización, industrialización, exportación e importación de todo tipo de metales y minerales, ya sea en forma de materia prima o en cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, por cuenta propia o de terceros; s) Importación, venta, fabricación, exportación de centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones,

sistemas de radio enlace suministro de baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones, instalación, pruebas y mantenimiento de centrales telefónicas así como: estadísticas, tráfico telefónico y calidad de servicio; instalación, pruebas y mantenimiento de los sistemas de radio enlace, baterías y motores generadores; así como la explotación o utilización de frecuencias eléctricas o satelitales a través de concesiones otorgadas por el Estado, con fines educativos o con cualquier otro propósito; venta de cables, materiales, accesorios para la construcción, mantenimiento y fiscalización de sistemas de redes telefónicas; construcción, mantenimiento y fiscalización de canalización telefónica e instrumentos de pruebas y equipos de medición, así como los repuestos de climatización; también a la compra, venta, distribución, reparación, consignación de teléfonos celulares; t) Se dedicará a la revisión y emisión de boletos, chequeo de pasajeros, manejo y asistencia en rampa, recepción y asistencia de aduana, embarque de pasajeros, operaciones de peso y balance, hoja de carga, plan de vuelo computarizado, datos meteorológicos, carga y ubicación de equipajes en bodega del avión, suministros de alimentos; u) Transformación de materia prima en productos terminados y/o elaborados; v) También se dedicará a través de terceros a prestar servicios de asesoramiento en la protección y vigilancia de personal de bienes muebles e inmuebles de investigación y custodia de valores; w) Se dedicará a la promoción de toda clase de eventos artísticos nacionales e internacionales; x) Se dedicará a la educación en todo su nivel; y) Se dedicará a ediciones de toda clase de textos, revistas y publicaciones; z) diseño, construcción, mantenimiento, estudio, montaje, comercialización, importación y exportación de sistemas de riego, materiales y equipos de sistemas de riego. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLE MÁS SIGNIFICATIVOS.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas el objetivo de estas normas es definir el tratamiento contable para este fin, y están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad y normas internacionales de contabilidad..

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

CAJA BANCOS – INVERSIONES

Al cierre del ejercicio económico esto es Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

CAJA CHICA

Diana Jibaja	100,00	
Teodoro Fuentes	300,00	
Gregorio Castañeda	100,00	
	-----	500.00

BANCOS

Bolivariano Cta. Cte. # 0-504615-1	-35.402,39	
Guayaquil Cta. Cte # 0143978-2	3.336,52	
Pichincha Cta. Cte. # 3468773004	1.282,04	
Internacional Cta. Cte # 110-060064-1	-1.274,91	
State Trust Cta. Cte # 100007899	3.205,54	
Unión Planters	-3.873,64	
Otras	-2.329,56	-35.056.40

Suman		-34.556.40

Las recaudaciones producto de las ventas son depositadas en las cuentas corrientes de los Bancos de Guayaquil, Bolivariano y Pichincha a nombre de la Compañía THERMOCONT.

INVERSIONES

La empresa al cierre del ejercicio económico ha realizado inversiones en acciones y fideicomiso los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

TK Importaciones	1.000.00	
Deposito en Garantía	2.000.00	
Fideicomiso Empresarial	7.037.87	
Otros	1.628.73	11.666.60
	-----	-----
Suman		11.666,60
		=====

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al cierre del ejercicio económico, esto es Diciembre 31 del año 2011, esta cuenta esta constituida de valores a cobrar por facturas emitidas sobre las ventas efectuadas y los saldos se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

Salimar Corp	7.285,72
Pronaca	41.473,18
Agratesa S.A.	8.983,53
Ing. Fernando Mortola	57.481,37
Blasti. SA.	24.533,09
Tasesa	3.794,83
Dorcum S.A Tercon Cia,Ltda.	3.628,71
Ing. Alex Bustamante	4.439,32
Consedone C.A.	7.985,38
Mc Trans Andina S.A.	4.038,19
Reportec S.A.	10.204,61
Transtiba Internacional S.A.	6.935,71
Hambur sur Ecuador s.a.	3.272,09
Omarsa S.A.	27.885,79
Seatrade group NV	20.636,59
Reconticorp S.A.	4.216,93
Opera S.A.	12.103,53
Cerpomar S.A.	3.144,48
Giovanni Pedro Escalante Reinoso	3.242,13
Pacific Container Transport S.A	3.503,73
Dorcum S.A.	13.310,30
Salen Mendoza Amir Gamal	4.582,49
Triton Schiffahrts	5.770,00
Nadmy Global	4.730,30
Alexis Ismael Yagual Peñafiel	3.214,56
Cittadella S.A.	10.826,40
Farbem S.A.	21.053,97
Canons Park Equipment Managenent	6.497,25
Nautica Export Services	17.972,00
Alex David Tapia Sanchez	4.001,76
Oroestiba S.A.	9.029,68
Maritime & Technical Services S.A.	12.180,00
Baloschi S.A.	8.208,10
Inarpi S.A.	3.886,20
Varios menores a \$ 3.000.-	106.942,22
(-) Provisión Ctas Incobrables	13.492,27

Suman

477.501,87
=====

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del año 2011, esta cuenta está constituida por valores por cobrar a empleados por anticipo de sueldos, su descomposición es la siguiente:

(expresado en dólares)

Jimmy Ayala	462,56
Bustamante Rivera Alex	707,44
Gamarra Espinoza Silvia	987,39
Guzmán Zhune Julio	636,80
Quiñones Castro James	311,27
Vera Castro Eddy	346,88
Luzardo Rivera Washington	2.059,38
Villon Andrade Dany	758,27
Ríos Carlos	1.919,77
Vargas Macías Alex	375,00
Sterling Salazar Hector	725,35
Fabian Villon	611,59
Zambrano Soriano Leandro	300,31
Valores menores a \$ 300.--	2.246,36
Varios por Liquidar	-11.688,77

Suman:	759,60
	=====

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta al cierre del ejercicio económico, el 31 del Diciembre del año 2011, se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Cuentas por Cobrar Varios	42.795,45
Otras Cuentas por Cobrar	25.946,47
Cuentas por cobrar Accionistas	500,00
Impuesto anticipado	29.808,38
Subvenciones	2.713,81

Suman:	101.764,11
	=====

INVENTARIOS.-

Los inventarios están constituidos por Generadores, Repuestos Thermoking y Carrier, Tanque de gas refrigerante, Combustible y Repuestos varios. Estos inventarios se encuentran registrados en la contabilidad al costo de adquisición de los mismos.

Esta cuenta, al cierre del ejercicio económico, Diciembre 31 del año 2011 está compuesto por mercadería en almacén y mercadería en tránsito, se descomponen de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Mercadería en Almacén	250.053,29

Total de Inventarios	250.053,29
	=====

ACTIVIDAD OPERACIONAL.-

La Compañía THERMOCONT S.A. en representación de la compañía extranjera THERMOQUING, en sus operaciones de venta, alquiler y mantenimiento de los equipos y utilización de repuestos, realiza contratos basados en un presupuesto que lo realiza el departamento técnico, todo esto de acuerdo a las Leyes emitidas por el Gobierno Nacional y en lo que se refiere a la mano de obra que se relaciona con la actividad de la empresa esta también sujeta a la tabla salarial, dictaminada por el ministerio de Relaciones Laborales, y estos también se incrementan por resolución gubernamental.

PROPIEDADES

Las propiedades están registradas el precio de costo por adquisición, menos la correspondiente depreciación, todo esto de acuerdo a expresas disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas.

La Depreciación de los activos fijos se la ha realizado con cargo a las operaciones del año, utilizando el método de línea recta, de acuerdo también con las disposiciones legales en vigencia, informamos que como parte del examen de los estados financieros adjuntos, los auditores independientes revisaron la depreciación de los activos fijos en sus efectos más importantes.

El movimiento de la cuenta propiedades durante el ejercicio económico del año 2011 y los saldos al 31 de Diciembre consisten en:

ACTIVOS FIJOS-

Los activos fijos de la empresa están constituidos por Edificios y Terrenos, Equipos y Maquinarias, vehículos, Equipos de Oficinas y Herramientas, los mismos que están registrados al costo de adquisición, los mismos que se detallan a continuación:

(expresado en dólares)

Maquinarias y Equipos	305.019.38
Equipo de Oficina	26.251.54
Instalación Bodega	18.469.38
Herramientas	2.722.41
Edificios y Terrenos	126.191.83

(-) Depreciación Acumulada	215.279,70

Total Propiedades, Neto	<u><u>264.019,38</u></u>

Estos activos fijos se encuentran depreciados por el método de línea recta y basados en la vida útil estimada para estos activos fijos y que de acuerdo a la Ley los porcentajes anuales de depreciación son:

Edificios	05%
Equipos y Maquinarias	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

OTROS ACTIVOS

Crédito Tributario - IVA.	144.515,19

Suman:	<u><u>144.515,19</u></u>

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Esta cuenta esta conformada por Cuentas por Pagar a Proveedores Locales y del Exterior, al 31 de diciembre del año 2011 se descompone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Exterior:	
Thermoking	111.265,84
Thermoking Miami	8.943,46
Otecel (Bellsouth)	5.696,68
Salimarcorp. S.A.	21.007,55
Contop S.A.	54.572,39
Talleres y Servicios Tasesa C.A.	5.767,13
Ferreteria" Jaida " Hugo Ledesma	6.766,98
Pacific Container Transport S.A.	6.122,60
Chistian Sihan Nader Nader	4.477,86
Alexis Ismael Yagual Peñafiel	9.241,79
SVU Operador de Terminales S.A.	7.035,23
Fernando Mortola	10.959,30
Refrigerantes Ecologicos S.A.	3.613,05
GFL Limited	29.000,00
Dorcum S.A.	28.520,80
Appleton S.A	10.315,80
Electrobanc S.A.	20.077,21
Segundo Yopez	4.087,16
Automotores Continental S.A.	9.778,12
Mónica Santos	4.893,58
Sedordimsa S.A.	5.939,64
Conauto C.A.	6.865,43
Improel S.A.	4.019,05
Sunway	20.000,00
Fortuna Bay Schiffahrts	10.808,00
Varios menores a \$ 3.000.-	65.859,49
Valores por Liquidar	-13.705,96

Suman:	<u><u>461.927,96</u></u>

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.-

Al cierre del ejercicio económico del año 2011 esta cuenta se compone de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Aporte Patronal I.E.S.S.	9.530.43
Préstamo Quirografario	559.05
Fondo de Reserva	263.32
Bono Navideño	1.435.44
Bono Escolar	10.044.22
Impuesto Renta Empleados	1.212.06
Participación Utilidades	23.424.34
Aporte Personal I.E.S.S.	7.006.21
Vacaciones	23.774.44
Liquidaciones por Pagar	24.065.86
Comisiones por Pagar	- 5.095.65

Suman	96.219.72

IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio económico, diciembre 31 del 2011, esta cuenta se forma de valores a pagar al S.R.I. y se detallan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Impuesto Renta Cia.	29.235.81
Impuesto IVA	3.877.97
Impuesto Retenciones	7.309.34

Suman	40.423.11

VARIOS POR PAGAR.-

Esta cuenta se forma de varios por pagar, se desglosan de la siguiente manera:

(expresado en dólares)

Fernando Mortola	5.955.81
Midden Van de Werel S.A.	4.500.00
Camacho Sánchez Logistic Cia. Ltda.	8.870.00
Varios Por Pagar	68.398.79

Suman	78.855.00
	=====

OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Esta cuenta al cierre del Ejercicio Económico del año 2011, presenta el siguiente saldo:

(expresado en dólares)

Préstamo Hipotecario Banco Bolivariano Cuyo saldo es la suma de	4.847.08
Préstamo con firmas con el Banco del Pichincha No. 1083993 por valor de	6.513.65
Préstamo con firmas con el Banco del Pichincha No. 1117456 por valor de	12.605.75

Suman	<u>23.966.48</u>

PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión para impuesto a la renta ha sido registrada con cargo a los resultados del ejercicio corriente, durante el ejercicio económico la empresa ha provisionado y causado según declaración del impuesto a la renta la cantidad de U.S.\$ 29.235.81, cancelándose con retenciones y anticipos efectuadas, y en la presentación de la declaración respectiva se cancelo la cantidad de US\$ 8.502.43

CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social suscrito y pagado de la compañía THERMOCONT S.A. esta compuesto de un mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de diez dólares de los Estados Unidos de América y, al cierre del ejercicio económico el capital social suscrito se descompone de la siguiente manera:

Bustamante Rivera Alex Giovanni	7.840,00
Puga Bayas Jaime Miguel	8.160,00

Suman:	<u>16.000,00</u>

RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías en el Ecuador establece un incremento no menor del 10% de las utilidades netas anuales, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la

Compañía, dicha reserva no esta sujeta a distribución alguna excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero también puede ser capitalizada, o ser utilizada en caso de perdidas. Al cierre del ejercicio económico el saldo de esta cuenta asciende a la suma de US\$ 17.632,82.

GASTOS DPTO. TECNICO Y OPERACIONALES, ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS.-

Los gastos mencionados se desglosan al 31 de diciembre del año 2011 de la siguiente manera:

GASTOS DPTO. TÉCNICO Y OPERACIONALES

Sueldos Unificados	131.714,75
Sobretiempo	28.760,40
Retroactivo	2.173,40
Transporte y Movilización	22.860,55
Alimentación	32.728,71
Beneficios Sociales	31.166,11
Fondo de Reserva	9.663,95
Aporte Patronal	21.632,24
Servicios Ocasionales	5.392,23
Comisiones	6.048,29
Reparaciones, mant. Y limpieza	1.774,11
Servicios básicos	2.831,60
Gastos depreciación	11.392,48
Alquileres	13.518,03
Gastos de Viaje	1.540,83
Viáticos	13.215,44
Uniformes e instrum. De seguridad	5.644,66
Mantenimiento Vehículos y maquinarias	6.614,09
Combustibles	13.737,45
Amort. Adecuación e Instalación	3.613,41
Otros gastos operacionales varios	89.906,09

455.928,44

GASTOS DE ADMINISTRACION.-

Sueldos	40.142,18
Sobretiempo	6.304,39
Retroactivo	1.470,04
Transporte	5.867,45
Alimentación	14.183,41
Leyes Sociales	20.392,24
Movilización	2.094,54
Servicios Ocasionales	2.232,39
Pasan.-	92.686,64

ESCUADERO & ASOCIADOS.
AUDITORES EXTERNOS S.A.

Vienen.-	92.686,64	
Reparación, mant. y limpieza	1.532,20	
Papelería- Útiles	4.699,22	
Servicios Básicos	2.898,45	
Honorarios Profesionales	22.238,41	
Alquileres	13.914,00	
Depreciaciones	15.847,46	
Gasto IVA no utilizado	94.981,17	
Gastos de viaje	11.949,95	
Amortización adecuac. E instalaciones	3.613,40	
Intereses y multas	5.172,29	
Gastos Legales	4.554,54	
Viáticos	2.665,23	
Contribución y permisos	2.964,94	
Otros gastos – varios	133.616,55	
	-----	413.334,45
GASTOS FINANCIEROS.-		
Ingresos financieros	168,28	
Gastos Financieros Operaciones Bancarias	12.042,65	11.874,37
	-----	-----
Suman:		<u>857.388,52</u>

EVENTO SUBSECUENTE-

Al cierre del informe de auditoría, esto es Diciembre 31 del año 2011, en la Compañía no se han producido eventos que en nuestra opinión y en el de la administración, puedan afectar a los estados financieros, tales como juicios por asuntos laborales, tributarios, juicios civiles, mercantiles o huelgas.