

TROPITIMBER S.A.

BALANCES GENERALES

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Nota 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 27 de Dic del 2001 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la Venta de Equipos de Refrigeración.

Nota 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación por los Estados Financieros-

Los estados financieros han sido preparados con base a principios contables generalmente aceptados en el Ecuador. La preparación de estados financieros en base a estos principios contables involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Moneda Funcional y de presentación-

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Toda la información financiera, las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

c) Inventarios-

Los inventarios se registran al costo, el cual no excede el valor neto realizable. La valuación de los inventarios se realiza a través del método de costo promedio ponderado. Los inventarios comprenden todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se

ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico de adquisición.

d) Propiedades, mobiliario y equipos-

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de las propiedades, mobiliario, y equipos, excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a los resultados del año, cuando no forman parte de algún activo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, siendo así de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres y equipos de laboratorio, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

El valor de las propiedades, mobiliario y equipos, y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

e) Provisiones-

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar razonablemente su importe. Las provisiones se revisan en cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

f) Participación de los trabajadores-

La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula sobre la utilidad contable. El porcentaje de participación de los trabajadores aplicable para la Compañía es del 15% sobre la utilidad de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

g) Impuesto a la renta-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad grabable y se carga a los resultados del año en que se devenga en base al método del impuesto por pagar.

h) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos-

Los ingresos son reconocidos en el periodo en que se transfiere la propiedad y derecho de los activos vendidos, el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción sean recibidos por la Compañía.

Todos los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Así mismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el periodo respectivo conforme se incurren.

Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

i) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

La Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08. G. DSC. 010 y posteriormente en octubre del 2011 mediante Resolución No. SC. ICI. CPAIFRS. G. 11. 010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía.

Nota 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es como sigue:

NOTA 3

	2012	2011
Clientes	25947.74	19912.99
Anticipos de proveedores	13.660.00	22890.6
Otros deudores	3232.98	2292.59
Empleados	774.46	2000.00
	<u>43615.18</u>	<u>47096.18</u>

Nota 4 - Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es como sigue:

	2012	2011
Productos terminados	15265.48	
Importaciones en tránsito	16450.74	16450.74
	<u>31716.22</u>	<u>16450.74</u>

Nota 5 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es como sigue:

	2012	2011
Equipos de computación		111,00
Muebles y enseres	976.18	865.18
Menos depreciación acumulada	-756.81	-659.20
	<u>219.37</u>	<u>316.98</u>

Nota 6 - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es como sigue:

	2012	2011
Proveedores:		
Materias primas	378.73	
Otros	66682.92	55700.95
Impuestos:		
	<u>67061.65</u>	<u>55700.95</u>

Nota 7 - PATRIMONIO NETO

(a) Capital Social-

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de la Compañía está representado por 800,00 (800 en el año 2010) acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

(b) Reserva legal-

La ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva presente por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 7 - GASTOS GENERALES

SUELDOS Y SOBRETIEMPOS	2628
TRANSPORTE DEL PERSONAL	615,53
DÉCIMO TERCER SUELDO	218,97
DECIMO CUARTO SUELDO	218,97
VACACIONES	109,44
APORTES PATRONALES AL IESS	319,32
ALIMENTACION DEL PERSONAL	551,97
SUMINISTROS DE OFICINA, Y LIMPIEZA	339,84
SERVICIOS BASICOS TELEFONO-INTERNET	901,09
GASTOS DE VIAJE	658,75
DEPRECIACIONES	97,61
MANTENIMIENTO DE OFICINA	1570
COMBUSTIBLE	245,19
CONTRIBUCION , MULTAS SUPERCIA	90,68
HONORARIOS PROFESIONALES	500
GASTOS DE REPRESENTACION Y GESTION	461,71
SERVICIOS VARIOS	6080,5
OTROS GASTOS	257,76
MANTENIMIENTO TERRENO	4750,56
MANT. Y REPAR. DE VEHICULO	114,86

TROPITIMBER S.A.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente			
Cuentas por cobrar	3	43615,18	47096,18
Inventarios	4	31716,22	16450,74
Total del activo corriente		<u>75331,4</u>	<u>63546,92</u>
Propiedades, mobiliario y equipos, neto	5	<u>219,37</u>	<u>316,98</u>
Total del activo		<u><u>75550,77</u></u>	<u><u>63863,9</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	6	66964,23	55700,95
Pasivos acumulados		0	0
Impuesto a la renta		97,42	
Total del pasivo corriente		<u>67061,65</u>	<u>55700,95</u>
Patrimonio (Véase estados adjuntos)	7	<u>8489,12</u>	<u>8162,95</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>75550,77</u></u>	<u><u>63863,9</u></u>

TROPITIMBER S.A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	800	87	22.887	23.774
Perdida Neta	0	0	-15.611	
	-			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	800	87	7.276	8.163
Utilidad neta	-	33	294	0
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	120	7.570	8.490

TROPITIMBER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y
2011

(Expresados en dolares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas netas		21.561	47.964
Costo Ventas (-)		-72	-47.961
Margen bruto		<u>21.489</u>	<u>3</u>
Gastos operativos:			
Administracion-Ventas		20.991	13.770
		<u>20.991</u>	<u>13.770</u>
Utilidad-Perdida del Ejercicio		498	-13.767
			<u>0</u>
Utilidad neta		<u>498</u>	<u>-13.767</u>

TROPITIMBER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2012	2011
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	66.273	29151
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(67.059)	-40858
Participación utilidades	785	
Impuesto a la renta del año	(97)	
Impuesto a la renta diferido	0	
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	(98)	(11.707)
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	98	
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	98	
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	(0)	-11707
Saldo al inicio del año	0	11707
FINAL DEL AÑO	(0)	0
	=====	=====