

TROPPTIMBER S.A.

Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo				Cuentas por pagar	5	651,032	596,654
Cuentas por cobrar	1	483,221	515,991	Obligaciones financieras	6	45,415	1,398
Inventarios	2	387,705	419,004	Impuestos por Pagar		11,752	9,178
Otros activos	3	141,684	41,925	Total pasivo corriente		708,199	607,230
Total activo corriente		1,012,055	976,922				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO LARGO PLAZO			
Propiedad, instalaciones y equipos	4	6,461	13,297	Cuentas por pagar lp	7	154,568	344,324
Total activo no corriente		6,461	13,297	Total pasivo largo plazo		154,568	344,324
				Total Pasivos		862,767	951,554
				PATRIMONIO			
				Capital social	8	800	800
				Reservas	8	162	162
				Aporte para futura capitalización		123,996	-
				Resultados acumulados		24,247	21,957
				Resultado del ejercicio		7,544	15,746
				Total patrimonio		156,749	38,665
Total Activo		1,019,516	990,219	Total Pasivo y Patrimonio		1,019,516	990,219



Carlos Alberto Gilbert Maruyin
Gerente General



Haydee Esther Mera Escalante
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TROPITIMBER S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por Ventas		867.416	454.845
Costo de ventas		<u>(753.576)</u>	<u>(412.431)</u>
Utilidad en Operación		113.840	42.414
Gastos administrativos y ventas		(48.096)	(23.033)
Gastos Financieros		(4.581)	(1.250)
Gastos no deducibles		<u>(53.619)</u>	<u>(2.385)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		7.544	15.746
Participación Trabajadores	9	-	-
Gastos No Deducibles	9	<u>53.619</u>	<u>-</u>
Utilidad Gravable		61.163	15.746
Impuesto a la Renta causado	9	(13.456)	(3.989)


Carlos Alberto Gilbert Mawyin
 Gerente General


Haydee Esther Mera Escalante
 Contador General

TROPITIMBER S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ap. Fut. Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	162	-	21,957	15,746	38,665
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	15,746	(15,746)	-
Aporte de accionistas futuro capital	-	-	123,996	(13,456)	-	110,540
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	7,544	7,544
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	162	123,996	24,247	7,544	156,749

Carlos Alberto

Carlos Alberto Gilbert Mawrin
Gerente General

Haydee Esther

Haydee Esther Mera Escalante
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TROPITIMBER S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	7.544	15.746
<i>Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	5.860	-
Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	13.456	-
Otros Ajustes	(13.456)	-
Aporte para futuras capitalizaciones	123.996	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	32.770	245.808
Inventarios	31.299	-
Pagos anticipado y otros	(99.759)	-
Cuentas por pagar y otros	(156.621)	(604.880)
Otros pasivos	54.378	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(533)</u>	<u>(343.326)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	<u>976</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>976</u>	<u>-</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Préstamos de accionistas	-	1.398
Obligaciones bancarias	<u>-</u>	<u>341.292</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>342.690</u>
(Disminución) neta del efectivo	443	(636)
Efectivo al inicio del periodo	<u>2</u>	<u>638</u>
Efectivo al final del periodo	<u>445</u>	<u>2</u>


Carlos Alberto Gilbert Mawyin
Gerente General


Haydee Esther Mata Escalante
Gerente General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Descripción del negocio y objeto social

La compañía fue constituida mediante escritura pública el 1 de diciembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre de 2001.

El objeto social de la compañía es la importación y venta de equipos de refrigeración.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos.

El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Thermodynamics S.A.	453.845	514.307
Konarc S.A.	714	714
Anticipo a proveedores	28.662	970
Saldo Final	483.221	515.991

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Mercaderías en tránsito	129.724	129.724
Importaciones en tránsito	199.390	204.684
Muebles Frigoríficos	41.691	41.691
Accesorios y repuestos	11.810	6.801
Unidades condensadoras y Racks	5.090	2.213
Pancles y puertas	-	16.448
Evaporadores	-	14.467
Materiales de Instalación	-	179
Protectores industriales	-	400
Cámaras frigoríficas	-	2.396
Saldo Final	387.705	419.004

3. Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Luxe Iberica S.L.	78.406	-
Frost Trol S.A.	26.085	-
Isd Crédito Tributario	22.234	22.234
Crédito tributario Iva	12.831	10.499
Crédito tributario IR	2.114	9.102
Saldo Final	141.684	41.925

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

4. Propiedades, Instalaciones y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Muebles y Enseres	-	976
Vehículos	27.045	27.045
Total	27.045	28.021
<u>(-) Depreciación</u>	<u>(20.584)</u>	<u>(14.724)</u>
Saldo Final	6.461	13.297

Movimiento de Propiedades y Equipos	US\$
Saldo inicial al 1 de enero del 2017	13.297
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	(976)
<u>Depreciación y/o deterioro del año</u>	<u>(5.860)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6.461

5. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

	2018	2017
Llave Iberica pendiente NC	246.181	-
Cualitas Industriales S.A.	187.074	191.758
Llave Iberica S.L.	152.338	363.160
Proveedores Locales	40.164	33.499
Ziegra Eismaschinen GmbH	10.022	-
Cualitas Industriales	15.253	-
Frost Trol S.A.	-	3.278
<u>Proveedores Varios</u>	<u>-</u>	<u>4.960</u>
Saldo Final	651.832	596.654

6. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Subregistro Bancario (BG)	-	1.398
Banco Produbanco (a)	40.889	-
<u>Tarjeta Visa Banco Produbanco</u>	<u>4.526</u>	<u>-</u>
Saldo Final	45.415	-

(a) Préstamo Banco Produbanco, por UD\$ 50.000 a 360 días plazo, al 11.83% de interés anual.

7. Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituía con los siguientes saldos:

<u>Accionistas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gilbert Mawyrin Carlos	84.947	176.474
<u>Gilbert Mawyrin Alejandro</u>	<u>69.621</u>	<u>167.850</u>
Saldo Final	154.568	344.324

- o Préstamos de accionistas, los cuales no generan interés ni tienen plazo de vencimiento.

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 124.796 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Gilbert Mawyrin Alejandro Vicente	400	400
<u>Gilbert Mawyrin Carlos Alberto</u>	<u>400</u>	<u>400</u>
Saldo Final	800	800

TROPITIMBER S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

9. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	7.544	15.476
Participación Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	53.619	-
Utilidad Gravable	61.163	15.476
<u>Impuesto a la renta causado</u>	<u>13.456</u>	<u>3.989</u>

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

TROPITIMBER S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En dólares estadounidenses

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 22, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.