

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ANIBOSQUES Y CARBONOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Informe sobre otros requisitos legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 13 de junio del 2014



Christian Valenzuela
Socio
Registro. 28376
RUC 1711733897001

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

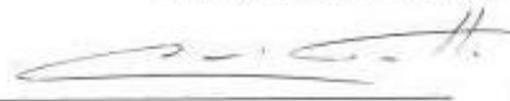
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVO | Nota | 2013 | 2012 |
|--|-------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes | 6 | 17.400 | 4.304 |
| Cuentas por cobrar | | | |
| Clientes | 7 | 573.767 | 252.405 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 165.000 | 160.000 |
| Impuestos corrientes | | 25.318 | 21.257 |
| Total activo corriente | | 781.485 | 437.966 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedades y equipos - neto | 9 | 1.220.091 | 1.272.897 |
| Otros activos | | 2.550 | 2.550 |
| Total activo no corriente | | 1.222.641 | 1.275.447 |
| TOTAL ACTIVO | | 2.004.126 | 1.713.413 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 10 | 476.842 | 38.611 |
| Obligaciones financieras | 11 | 34.500 | 34.500 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 23.089 | 53.480 |
| Partes relacionadas | 12 | 919.325 | 886.657 |
| Anticipo de clientes | | 49.635 | 44.100 |
| Dividendos y otras cuentas por pagar accionistas | | 43.534 | - |
| Total pasivo corriente | | 1.546.925 | 1.057.348 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones financieras | 11 | 204.125 | 241.500 |
| Total pasivo no corriente | | 204.125 | 241.500 |
| TOTAL PASIVO | | 1.751.050 | 1.298.848 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 13 | 253.076 | 414.565 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2.004.126 | 1.713.413 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Carlos Enrique Pinos Hernández
Presidente Ejecutivo


Jimmy Vladimir Freire Flores
Contador General

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

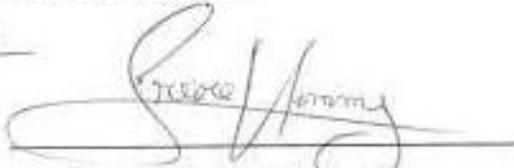
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Nota</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|----------------|----------------|
| INGRESOS | | | |
| Servicios | | 598.320 | 405.846 |
| Otros ingresos | | 5 | 9 |
| Total ingresos | 14 | 598.325 | 405.855 |
| COSTOS | | | |
| Costo de ventas | 15 | - | 16.655 |
| Total costos de ventas | | - | 16.655 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 598.325 | 389.200 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| Gastos administrativos | | 564.290 | 141.905 |
| Gastos financieros | | 27.537 | 31.469 |
| Total gastos operacionales | 15 | 591.827 | 173.374 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 6.498 | 215.826 |
| Impuesto a la renta | 16 | 2.867 | 50.206 |
| UTILIDAD NETA | | 3.631 | 165.620 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Superávit por revaluación | | - | 18.141 |
| RESULTADO INTEGRAL | | 3.631 | 183.761 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Enrique Pinos Hernández
Presidente Ejecutivo



Jimmy Vladimir Freire Flores
Contador General

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| Nota | Capital social | Aportes para futura capitalización | Reserva Legal | Reserva de valuación | Resultados acumulados | | | Total |
|---|----------------|------------------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---|-------------------------|-------------------------------|
| | | | | | Resultados acumulados | Resultados por aplicación de NIIF por 1ra vez | Resultado del ejercicio | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 1.000 | 125.413 | - | 109.459 | (5.217) | (5.154) | 5.303 | 230.804 |
| Transferencia a resultados acumulados Revaluación de propiedades Resultado integral | | | | 18.141 | 5.303 | | (5.303) | 18.141 165.620 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 1.000 | 125.413 | - | 127.600 | 86 | (5.154) | 165.620 | 414.565 |
| Apropiación de reserva legal Transferencia a resultados acumulados Pago de dividendos Resultado integral | | | 500 | | | | (500) (165.120) | 165.120 (165.120) 3.631 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 1.000 | 125.413 | 500 | 127.600 | 86 | (5.154) | 3.631 | 253.076 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Carlos Enrique Pinos Hernández
 Presidente Ejecutivo



Jimmy Vladimir Fretre Flores
 Contador General

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2013 | 2012 |
|---|-----------|-----------|
| Efectivo provisto por clientes | 269.482 | 139.435 |
| Efectivo utilizado en proveedores | (102.556) | (72.851) |
| Efectivo utilizado en impuestos y otros | (27.537) | (37.091) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 139.389 | 29.493 |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Efectivo utilizado en propiedades y equipos | - | (667.139) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (667.139) |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo utilizado en instituciones financieras | (37.375) | (34.500) |
| Efectivo provisto por compañías relacionadas | 22.668 | 331.450 |
| Efectivo provisto por accionistas | 10.000 | |
| Efectivo utilizado en pago de dividendos | (121.586) | |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento | (126.293) | 296.950 |
| | | |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 13.096 | (340.696) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS | 4.304 | 345.000 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS | 17.400 | 4.304 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Carlos Enrique Pinos Hernández
Presidente Ejecutivo

Jimmy Vladimir Freire Flores
Contador General

ANDIBOSQUES Y CARBONO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERÍODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad neta | 3.631 | 165.620 |
| Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Provisión para incobrables | 5.800 | 2.550 |
| Baja de cartera | 723 | |
| Depreciaciones | 52.806 | 47.538 |
| Impuesto a la renta | 2.867 | 50.206 |
| Utilidad Conciliada | <u>65.827</u> | <u>265.914</u> |
| Cambios netos en el Capital de Trabajo: | | |
| Aumento de cuentas por cobrar | (322.350) | (253.420) |
| Aumento de otras cuentas por cobrar | (5.000) | (13.000) |
| Aumento de gastos anticipados | - | (2.550) |
| Aumento de proveedores | 438.231 | 38.171 |
| Disminución de impuestos corrientes | (37.319) | (5.622) |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | <u>139.389</u> | <u>29.493</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.



Carlos Enrique Pinos Hernández
Presidente Ejecutivo



Jimmy Vladimir Freire-Flores
Contador General