

26279



03/04/2014

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



**CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

## Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de  
Madertrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda.

He auditado el balance general adjunto de Madertrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2010, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros de Madertrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009 fueron auditados por otro auditor, cuyo informe de fecha 23 de agosto del 2010 contiene una opinión con salvedad sobre los referidos estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realice la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**Héctor Suárez González, CPA.**

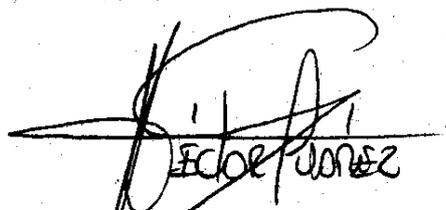
---

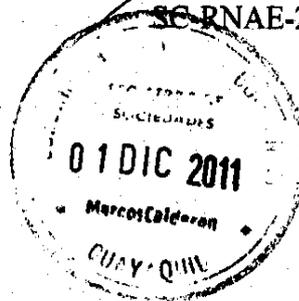
***Opinión***

Al 31 de diciembre del 2010, no participé en la observación de la toma física de los inventarios mantenidos en los libros por US\$ 197.055. Los registros de la compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría para esta cuenta a esa fecha.

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubieren, que pudieran haberse determinado si hubiera podido examinar evidencia en relación a los inventarios de Maderotrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda., los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Maderotrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2010, el resultado de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador  
Septiembre 14, 2011

  
Héctor Suárez González, CPA.  
SC RNAE-2-697



MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2010

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja - bancos	1,062	Sobregiros bancarios	44,721
Cuentas por cobrar (Nota 1)	249,419	Cuentas por pagar (Nota 5)	268,012
Inventarios (Nota 2)	197,055	Impuestos por pagar	42,073
Pagos anticipados (Nota 3)	<u>98,405</u>	Obligaciones sociales	<u>81,489</u>
<b>Total activo corriente</b>	<b>545,941</b>	<b>Total pasivo</b>	<b>436,295</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Activos fijos (Nota 4)	174,971	Capital social (Nota 6)	1,080
Otros activos	<u>286</u>	Reserva Legal (Nota 6)	6,836
<b>Total activo no corriente</b>	<b>175,257</b>	Otras reservas (Nota 6)	264,752
		Aportes para Futuras Capitalizaciones	26,962
		Resultado del ejercicio	<u>(14,727)</u>
		<b>Total patrimonio</b>	<b>284,903</b>
<b>Total Activo</b>	<b><u>721,198</u></b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b><u>721,198</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**

**Estado de Resultado**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010**

**(En dólares estadounidenses)**

---

---

Ventas brutas	1,439,099
Costo de ventas	<u>(1,177,171)</u>
<b>Utilidad en Operación</b>	261,928
Gastos administrativos y ventas	(277,984)
Gastos financieros	(4,078)
Otros ingresos	<u>5,407</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<u><u>(14,727)</u></u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**

**Estado de Evolución del Patrimonio**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010**

**(En dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Ap. Futura Capitalizac.</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.080	6.426	248.482	26.962	18.638	301.588
Transferencia de resultados 2009	-	410	7.798	-	(8.208)	-
Ajuste de Auditoría						
Reversión de Trnaf. Indevida en CD 809 y 814	-	-	8.472	-	(10.430)	(1.958)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(14.727)	(14.727)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>1.080</u>	<u>6.836</u>	<u>264.752</u>	<u>26.962</u>	<u>(14.727)</u>	<u>284.903</u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010**

**(En dólares estadounidenses)**

<b><u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u></b>	
Pérdida contable	(14.727)
<i>Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	
Depreciación	66.631
<i>Cambios netos provisto en activos y pasivos</i>	
Cuentas por cobrar	504.756
Inventarios	(60.371)
Cuentas por pagar	(72.430)
Efectivo neto en actividades de operación	<u>423.859</u>
<b><u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u></b>	
Activos fijos, neto	<u>2.753</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>2.753</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>	
Obligaciones bancarias	(110.902)
Obligaciones con terceros	(315.723)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(426.625)</u>
Dsiminución neto del efectivo	(13)
Efectivo al inicio del período	<u>1.075</u>
Efectivo al final del período	<u>1.062</u>

**Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros**

## **MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**

### **Políticas de Contabilidad**

---

#### **Descripción del negocio y objeto social**

Madertrop, Maderas Tropicales Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de septiembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 19 de octubre del mismo año.

Mediante escritura pública de fecha 23 de enero de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo del mismo año, la compañía prorrogó su plazo y reformó sus estatutos.

En Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 15 de enero del 2001, se aprobó la conversión del capital de sucres a dólares, aumento de capital a US\$1.000,00 y reforma a los estatutos sociales de la compañía, lo cual fue elevado mediante escritura pública de fecha 24 de abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de octubre del 2001.

Su principal actividad es la venta al por mayor de balsa.

#### **Resumen de las principales políticas de contabilidad**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI. CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**  
**Políticas de Contabilidad**

---

- a) Activos totales inferiores a US\$ 4.000.000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$ 5.000.000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores.

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

**Inventarios**

Se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

**Activos fijos**

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**Impuesto a la renta**

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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para el año 2010, las normas tributarias establecen una tasa de Impuesto a la Renta del 25% de las utilidades gravables, pero a partir del 2011 este porcentaje ira bajando un punto cada año hasta llegar al 22% en 2013. Además dicha tasa anual puede reducirse 10 puntos 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

**Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**1. Cuentas por cobrar**

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2010</u>
Relacionadas (a)	169.493
Anticipos proveedores	45.361
Clientes	25.171
Otras cuentas por cobrar	9.394
<b>Saldo final</b>	<b>249.419</b>

(a) El saldo principalmente corresponde a Madepron C. Ltda. por US\$ 154.318, el cual equivale al 91%; y, la diferencia a la accionista Elva Castro Herrera (US\$ 15.175; 9%).

La compañía no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es recuperable.

**2. Inventarios**

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
Productos en Proceso	168.329
Productos Terminados	16.350
Materia Prima	7.107
Materiales	5.269
<b>Saldo final</b>	<b>197.055</b>

**3. Pagos Anticipados**

Se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>
IVA crédito tributario	67.280
Retenciones en la fuente	27.887
Anticipos impuesto a la renta	2.979
Otros	259
<b>Saldo final</b>	<b>98.405</b>

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**4. Activos fijos**

El detalle es el siguiente:

<b>No depreciable</b>	<b><u>2010</u></b>
Terrenos	26.583
Construcciones en proceso	600
<b>Saldo No depreciable</b>	<b><u>27.183</u></b>
<b>Depreciable</b>	<b><u>2010</u></b>
Edificios	199.053
Maquinarias	126.141
Vehículos	73.857
Instalaciones	14.327
Muebles y Equipos de oficina	8.805
Herramientas	3.671
Equipos de computación	3.500
<b>Saldo Depreciable</b>	<b><u>429.354</u></b>
Total no depreciable y depreciable	456.537
Menos depreciación acumulada	(281.566)
<b>Saldo final</b>	<b><u>174.971</u></b>

El movimiento es el siguiente:

<b>Costo</b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo inicial	833.555
Adiciones, ajustes y/o reclasificaciones, neto	(377.018)
<b>Saldo final</b>	<b><u>456.537</u></b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b><u>2010</u></b>
Saldo inicial	589.200
Gasto del año	66.631
Ajustes y/o reclasificaciones, neto	(374.265)
<b>Saldo final</b>	<b><u>281.566</u></b>

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**5. Cuentas por pagar**

Se constituía como sigue:

	<u>2010</u>
Proveedores (a)	158.424
Anticipos de clientes	89.896
Acreeedores varios	19.692
<b>Saldo final</b>	<b>268.012</b>

(a) Principalmente corresponde a Plantabal US\$ 140.690, lo cual es equivalente al 89%.

**6. Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social**

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 27.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una.

**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 puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**Otras Reservas**

Estaba conformado por las siguientes reservas:

	<u>2010</u>
Facultativas	128.677
Superávit por Revaluación Activos (a)	99.146
Estatutarias	7.798
Capital	29.131
<b>Saldo final</b>	<b>264.752</b>

(a) Corresponde a reexpresión monetaria de acuerdo a lo dispuesto a la NEC 16.

**MADERTROP, MADERAS TROPICALES CIA. LTDA.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010**  
**En dólares estadounidenses**

---

**7. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 14, 2011) no se produjeron eventos, 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.