

# Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)

E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

## ***ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS***

***EXPOFORESTAL S.A.***

***Al 31 de diciembre de 2012***

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los Señores Accionistas de  
**EXPOFORESTAL S. A.***

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPOFORESTAL S.A.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

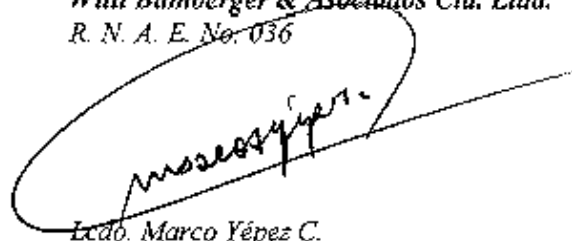
6. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EXPOFORESTAL S. A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Énfasis**

7. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **EXPOFORESTAL S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

Quito - Ecuador, Marzo 22 de 2013.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**  
Registro C.P.A No. 11.405

**EXPOFORESTAL S.A.**  
**Estados de Posición Financiera**  
(Expresados en dólares americanos)

Al 31 de diciembre

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
<b>Activos</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes Al Efectivo	4	US\$ 20.372,60	5.898,50
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	10.063,82	34.703,52
Cuentas Por Cobrar Relacionadas	6	60.669,71	44.865,25
Otras Cuentas Por Cobrar	7	4.990,72	3.392,66
(-) Provisión Cuentas Incobrables	8	-	(24.913,16)
Inventarios	9	29.259,96	37.619,02
Activos Por Impuestos Corrientes	10	189.425,34	196.299,89
Otros Activos Corrientes	11	1.693,70	2.068,30
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>322.475,88</b>	<b>300.023,98</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>	12	<b>593.159,01</b>	<b>742.702,45</b>
Activos Biológicos, Neto	13	39.493,51	228.399,86
Activos por Impuestos Diferidos	14	1.117,27	1.117,27
Otros Activos No Corrientes	15	125.789,34	124.497,84
<b>Total Activos</b>		<b>1.132.035,01</b>	<b>1.396.650,40</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas y Documentos Por Pagar	16	192.165,65	96.790,41
Provisiones y Otras Obligaciones Corrientes	17	42.562,78	17.920,05
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>144.728,43</b>	<b>114.720,46</b>
Cuentas Por Pagar Diversas/Relacionadas	18	882.086,70	1.071.561,16
Provisiones Por Beneficios A Empleados	19	5.763,17	5.763,17
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.032.578,30</b>	<b>1.192.474,79</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	20	13.513,64	13.513,64
Reservas	21	(11.453,97)	(12.835,47)
Resultados Acumulados	22	349.308,94	716.086,54
Resultados Acumulados Provenientes De La Adecuación Por Primera Vez De Las Niif	23	(145.811,50)	(145.811,50)
Resultados del Ejercicio		(106.100,40)	(266.777,60)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>99.456,71</b>	<b>204.175,61</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1.132.035,01</b>	<b>1.396.650,40</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Manuel Viala S.  
**REPRESENTANTE GENERAL**

  
Pablo Gallegos, C.T.  
**CONTADOR GENERAL**  
Registro Nacional CPA N° 17393


**EXPOFORESTAL S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**(Expresados en dólares americanos)**

Al 31 de diciembre

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
<b>Ingresos</b>			
Ventas Netas	24	275.542,93	1.143.282,17
(Menos): Costo de Ventas	25 US\$	393.531,95	1.187.555,83
<b>Pérdida Bruta en Ventas</b>		<b>(117.989,02)</b>	<b>(44.273,66)</b>
<b>Egresos Operacionales</b>	26	186.661,61	255.424,80
<b>Pérdida de Operación</b>		<b>(304.650,63)</b>	<b>(299.698,46)</b>
Ingresos No Operacionales	27	207.187,66	1.217.079,20
Ingresos por Reembolsos		9.897,48	25.828,24
Egresos No Operacionales	27	8.637,43	1.284.158,34
Egresos por Reembolsos		9.897,48	25.828,24
<b>Pérdida del Ejercicio</b>		<b>(106.100,40)</b>	<b>(366.777,60)</b>
15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a las Ganancias		-	-
Impuesto a la Renta Causado		-	-
Impuesto a la Renta Diferido		-	-
<b>Pérdida del Ejercicio</b>		<b>(106.100,40)</b>	<b>(366.777,60)</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

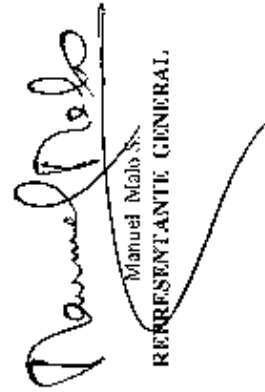
  
 Manuel Malo S.  
 REPRESENTANTE GENERAL

  
 Pablo Gallegos M.  
 CONTADOR GENERAL  
 Registro Nacional CPA No. 17595

**EXPOFORESTAL S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**(Expresados en dólares americanos)**

<b>Detalle</b>	<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva Valor Patrimonial Proporcional</b>	<b>Resultados Acumulados de la adopción de NIIF</b>	<b>Utilidades No Distribuidas</b>	<b>Resultados Integrales</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo 31 de diciembre de 2010 NIIF</b>	<b>13.513,64</b>	<b>6.756,83</b>	<b>9.806,80</b>	<b>6.479,28</b>	<b>(8.993,27)</b>	<b>701.491,83</b>	<b>(122.233,52)</b>	<b>606.831,50</b>
<b>Saldo 31 de diciembre de 2011 NIIF</b>	<b>13.513,64</b>	<b>6.756,83</b>	<b>9.806,80</b>	<b>(29.399,10)</b>	<b>(8.993,27)</b>	<b>716.086,54</b>	<b>(366.777,60)</b>	<b>340.993,84</b>
Resultados Efecto NIIF					<b>(136.818,23)</b>			<b>(136.818,23)</b>
<b>Saldo 31 de diciembre de 2011 NIIF</b>	<b>13.513,64</b>	<b>6.756,83</b>	<b>9.806,80</b>	<b>(29.399,10)</b>	<b>(145.811,50)</b>	<b>716.086,54</b>	<b>(366.777,60)</b>	<b>204.175,61</b>
Traspaso de Resultado del periodo a Utilidades no Distribuidas						<b>(366.777,60)</b>	<b>366.777,60</b>	<b>-</b>
Ajuste Valor Patrimonial Proporcional KRATA				<b>1.381,50</b>				<b>1.381,50</b>
Resultados Periodo							<b>(106.100,40)</b>	<b>(106.100,40)</b>
<b>Saldo 31 de diciembre de 2012 NIIF</b>	<b>13.513,64</b>	<b>6.756,83</b>	<b>9.806,80</b>	<b>(28.017,60)</b>	<b>(145.811,50)</b>	<b>349.308,94</b>	<b>(106.100,40)</b>	<b>99.456,71</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


  
**Manuel Malo S.**  
**REPRESENTANTE GENERAL**


  
**Pablo Gallegos M.**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro Nacional CPA No. 17595

**EXPOFORESTAL S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<b>Año Terminado al</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	253.755,01	680.306,60
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(392.283,09)	(889.120,10)
Recibido Otros Ingresos	222.636,20	1.708.855,20
Otros gastos	(18.534,91)	(1.309.986,58)
<b>Efecto neto usado de actividades de operación</b>	<b>65.473,21</b>	<b>190.055,12</b>
<b>Conciliación de las Actividades Operativas</b>		
Pérdida del Ejercicio	(106.100,40)	(366.777,60)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Depreciaciones	143.225,73	158.370,12
Provisiones cuentas incobrables	0,00	24.675,10
Deterioro de activos fijos	0,00	141.165,60
Baja de activos	6.317,71	0,00
Otros Ingresos	(200,00)	0,00
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(23.386,01)	(139.993,56)
(Disminución) de impuestos retenidos	6.874,55	99.359,66
(Disminución)Aumento en inventarios	8.359,06	269.992,04
(Disminución) en gastos anticipados	0,00	228.463,79
Disminución (Aumento) otros activos circulantes	374,60	(135,10)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	5.375,24	(215.267,42)
(Disminución )Aumento en provisiones / beneficios sociales	24.632,73	(9.797,50)
<b>Efectivo neto (usado) provisto por actividades de operación</b>	<b>65.473,21</b>	<b>190.055,12</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>		
Efectivo recibido por la venta de mobiliario y equipos	0,00	373.541,93
Efectivo pagado por la compra de mobiliario y equipos	0,00	(1.485,00)
(Disminución)de activos biológicos	138.905,35	9.232,52
(Disminución) de otros activos	0,00	578.738,28
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>138.905,35</b>	<b>960.027,73</b>
<b>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
(Disminución) en cuentas por pagar relacionadas	(189.904,46)	(1.256.385,21)
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de inversión</b>	<b>(189.904,46)</b>	<b>(1.256.385,21)</b>
Aumento neto en efectivo	14.474,10	(106.302,36)
Efectivo al inicio del año	5.898,50	112.200,86
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>USD \$ 20.372,60</b>	<b>5.898,50</b>

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Manuel Mala S.**  
**REPRESENTANTE GENERAL**

  
**Pablo Gallegos M.**  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro Nacional CPA No. 17596