



# **Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE TROPIMADERAS S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **TROPIMADERAS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TROPIMADERAS S.A.**, al 31 de Diciembre del 2000, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador  
Octubre del 2003  
*Chacón & De la Portilla*

  
Rodolfo Chacón

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAE 355

# **TROPIMADERAS S.A.**

**Informe de Auditoría al 31 de Diciembre del 2000**

## **INDICE**

Opinión de los Auditores Independientes  
Balance General  
Estado de Resultados  
Estado de Evolución del Patrimonio  
Estado de Cambios en la Posición Financiera  
Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

**S/.** Sucres  
**S/ M.** Miles de Sucres  
**USD.** Dólares Estadounidenses

) )

**TROPIMADERAS S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
CAJA -BANCOS	\$. <u>465</u>	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR :	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR :		Proveedores	3.015
Clientes	2.003	Total Ctas y Dctos por Pagar	<u>3.015</u>
Compañías Relacionadas	57.003	GASTOS ACUMULADOS (Nota 7)	968
Empleados	1.241	IMPUESTOS	91
Otras Ctas. por Cobrar (Nota 3)	1.394.402	Total Pasivo Corriente	<u>4.074</u>
Total Ctas y Dtos por Cobrar	<u>1.454.649</u>	PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 8)	1.412.166
INVENTARIOS (Nota 4)	4.388	TOTAL PASIVO	<u>1.416.240</u>
GASTOS ANTICIPADOS	- 508	PATRIMONIO	
Total Activo Corriente	<u>1.458.994</u>	( Ver Estado Adjunto )	1.296.216
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO (Nota 5)	484.138	TOTAL PATRIMONIO	<u>1.296.216</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 6)	769.324	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$. <u>2.712.456</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$. <u>2.712.456</u></b>		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**TROPIMADERAS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000**

**INGRESOS**

Ingresos Operacionales	19.411
Otros Ingresos	363.927
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<u>383.338</u>

**(-) COSTOS Y GASTOS**

Costo de Ventas	7.175
Gastos Administrativos	22.999
Gastos de Ventas	324
Gastos Financieros	1.826
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<u>32.324</u>

**RESULTADO DEL PERIODO \$.** 351.014

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**TROPIMADERAS S.A.**  
**MOVIMIENTO PATRIMONIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31-12-00**

DETALLE	Capital	Aportes Fut. Capitaliz.	Revaloriz. Patrimonial	Reexpresion Monetaria	Reserva de Capital	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31-12-99	1.400	6.600	19.253	204.136	-	-	231.389
Efecto aplicación Nec. 16 / 17			- 19.253	- 204.136	937.202		713.813
Utilidad del Ejercicio						351.014	351.014
Saldo al 31-12-00	1.400	6.600	-	-	937.202	351.014	1.296.216

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

**TROPIMADERAS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000**

**FUENTES**

Resultado del ejercicio	\$.	-	351.014
Aumento de Pasivos		24.063.162	
Neto Activos		1.730.281	
<b>TOTAL</b>		<u>25.793.443</u>	

**USOS**

Aumento Activos	30.319.861
Utilización Pasivos	26.622.224
<b>TOTAL</b>	<u>3.697.637</u>

**VARIACIONES DE CAPITAL** 22.095.806

**INCREMENTO EXPLICADO EN:**

Capital de Trabajo Inicial	5.425.771
Capital de Trabajo final	16.670.035
<b>VARIACION</b>	<u>\$.</u> <u>22.095.806</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los Estados Financieros

**TROPIMADERAS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**1. OPERACIONES**

**TROPIMADERAS S.A.** es una compañía cuyo objeto social es la actividad forestal en general en todas sus variedades, forestación, reforestación, investigación y capacitación; explotación, transformación, e industrialización de madera. Comercialización nacional e internacional de productos agropecuarios. La duración de la compañía es de cincuenta años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil (hasta el año 2.045).

Durante los últimos años ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América (EUA), en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación. El sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los E.U.A., sufrió un deterioro importante en estos últimos años, pasando de S/.6.800 por 1 US\$, al 1 de enero de 1999 a S/.25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000.

En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/.25.000 por 1 US\$; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

**a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la Reexpresión Monetaria Integral a los Estados Financieros.

Por efecto de esta norma (Nec.17), los Estados Financieros incluyen como parte integral en su Patrimonio la cuenta Reservas de Capital y en el estado de Pérdidas y Ganancias la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

b. INVENTARIOS

Los inventarios ajustados por reexpresión monetaria integral a la fecha de transición, fueron ajustados por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Para aquellos inventarios que previamente fueron ajustados por el ajuste integral de inflación a su valor de mercado, no se requiere efectuar el ajuste por corrección de brecha.

Los inventarios ajustados no exceden el valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

La propiedad planta y equipo poseídos a la fecha de transición, se ajustaron aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido, entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

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

d. ACTIVO DIFERIDO

Corresponde a gastos de constitución, preoperacionales, diferencial cambiario, los cuáles son amortizados por el método de la línea recta, en los plazos estimados.

Los cargos diferidos registrados a la fecha de transición, se reexpresaron aplicando los ajustes de acuerdo con las NEC 16/17.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**e. PATRIMONIO**

En el año 2000, de acuerdo con la Nec 17 sobre Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, el ajuste del Patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

El valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición y una vez ajustado por inflación se ajustó por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si fué posterior, y la fecha de transición.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- En la cuenta denominada Resultado por exposición a la inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos al ajuste por el índice de brecha.

**f. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO**

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta del inventario.

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Proyecto	\$ 1.388.689
Cuentas por Liquidar	5.554
Anticipos	<u>159</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1.394.402</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**4. INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Semovientes	\$	1553
Suministros Semovientes		365
Herramientas		202
Otros		<u>2.268</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>4.388</u></b>

**5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

<b>CUENTAS</b>	<b>Total</b>	<b>Déprec.</b>
		<b>%</b>
Edificios	\$ 5.334	5
Maquinaria y Equipo	15.014	10
Equipo de Riego	21.644	10
Muebles y Enseres	<u>1.128</u>	10
	43.120	
( - ) Depreciación Acumulada	<u>( 18.374</u>	
	24.746	
Activos No Depreciables	<u>459.392</u>	
<b>Total al 31 de diciembre del 2000</b>	<b><u>484.138</u></b>	
El movimiento del año del rubro es el siguiente		
<b>Saldo al 1ro. De Enero</b>	205.379	
Adiciones netas del año		
Gasto Depreciación		
Dolarización Neta del año	<u>                    </u>	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>\$ <u>484.138</u></b>	

Ver página siguiente: Otros activos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**6. OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Gastos de Constitución	\$	13.594
Gastos Preoperacionales		25.550
Diferencial Cambiario		893.952
		<u>933.096</u>
(-) Amortización Acumulada		( 163.772)
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>769.324</u></b>

**7. GASTOS ACUMULADOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

I.E.S.S. por pagar	\$	353
Sueldos por Pagar		( 212)
Beneficios Sociales		<u>827</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b><u>968</u></b>

**(1) BENEFICIOS SOCIALES**

El siguiente es el detalle del movimiento de los Beneficios Sociales durante el año 2000:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/99	Movimiento	SALDO AL 31/12/00
Décimo Tercer Sueldo	36	104	140
Décimo Cuarto Sueldo	35	108	143
Décimo Quinto Sueldo	23	7	30
Fondos de Reserva	87	427	514
<b>TOTAL</b>	<b>181</b>	<b>646</b>	<b>827</b>

Ver página siguiente: Pasivo a largo plazo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**8. PASIVO A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Cuentas por Pagar L.P.	\$ 264.635
Ecuaforest	<u>1.147.531</u>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ <u>1.412.166</u></b>

**9. REEXPRESIÓN MONETARIA INTEGRAL**

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec. 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó: activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, para lo cual los pasos previos que fueron aplicados son:

- Se reexpresó los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición,
- Además se ajustó las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los E.U.A., por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

**10. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (Mayo 25 del 2000) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

\* \* \* \* \*