

*COMERCIALIZADORA DEL TROPICO
CARIBEÑO COTROSA S.A.*

- ✦ *Estados Financieros*
- ✦ *Al 30 de Septiembre del 2013-2014*

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

Junta Directiva

Hemos realizado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de la **Comercializadora del Trópico Caribeño COTROSA S.A.**, los cuales comprenden el balance de situación al 30 de setiembre del 2013 y el 30 de setiembre del 2012 y los correspondientes estados conexos de excedentes, de flujos de efectivo y de variaciones en el patrimonio por los períodos de doce meses terminados el 30 de setiembre del 2013 y el 30 de setiembre del 2012, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la **Comercializadora del Trópico Caribeño COTROSA S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la nota 1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren de una adecuada planeación y ejecución, con el objeto de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Esta auditoría incluye el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda los montos y las divulgaciones contenidas en los estados financieros. Además, incluyen la evaluación de las normas internacionales de información financiera aplicadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la **Comercializadora del Trópico Caribeño COTROSA S.A.**, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la auditoría efectuada constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la ***Comercializadora del Trópico Caribeño COTROSA S.A.***, al 30 de setiembre del 2013 y el 30 de setiembre del 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados el al 30 de setiembre del 2013 y el 30 de setiembre del 2012 de conformidad con las bases descritas en la nota 1.

CANTON & CANTON
Servicios Empresariales

MAF. David G. Cantón Pérez
Contador Público Autorizado No. 6178
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre del 2014.
Limón, Costa Rica, 05 de febrero del 2014.

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)
BALANCES DE SITUACIÓN

Al 30 de Septiembre del 2013 y del 2012
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Caja Bancos	3	39.785.410	21.458.740
Cuentas por Cobrar	4	176.025.784	422.380.285
Cuentas por Cobrar Socios		79.485.375	72.250.000
Cuentas por Cobrar Asociadas		---	---
Inversiones Transitorias		44.775.000	---
Inventarios		98.412.780	94.785.210
Pagos Anticipados	5	69.785.410	68.642.865
Total Activo Corriente		508.269.759	679.517.100
Activo no Corriente			
Propiedad, planta y Equipo neto	6	930.674.404	607.633.438
Total Activo no Corriente		930.674.404	607.633.438
Otros Activos			
Programas y Licencias de cómputo		1.254.775	1.254.775
Total Otros Activos		1.254.775	1.254.775
<i>Total activo</i>		1.440.198.938	1.288.405.313
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Corriente			
Impuesto de Renta		105.722.481	66.198.994
Cuentas por Pagar	7	28.745.750	22.094.750
Retenciones por pagar		186.225	171.450
Gastos Acumulados por Pagar		4.399.785	4.622.015
Cuentas por pagar Asociadas		113.875.420	124.284.102
Porción Circulante del P.L. Plazo	8	82.409.832	57.663.240
Total Pasivo Corriente		335.339.493	275.034.551
Pasivo no Corriente			
Documentos por pagar Largo Plazo	8	433.667.342	389.864.448
Total Pasivo no Corriente		433.667.342	389.864.448
<i>Total pasivo</i>		769.006.835	664.898.999

<i>Patrimonio</i>			
Capital	10	120.000.000	26.123.552
Superávit acumulado		301.893.959	440.306.089
Utilidad del Periodo		246.685.789	154.464.318
Reserva Legal	9	<u>2.612.355</u>	<u>2.612.355</u>
<i>Total Patrimonio</i>		<u>671.193.103</u>	<u>623.506.314</u>
<i>Total pasivo y Patrimonio</i>		<u>1.440.198.938</u>	<u>1.288.405.313</u>

Jorge Quirós Madrigal
Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
Contadora

(Finaliza...)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados el 30 de Septiembre de 2013 y del 2012
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Ingresos por Servicios		2.986.153.929	2.715.988.952
Otros Ingresos		---	---
Total Ingresos		2.986.153.929	2.715.988.952
Egresos			
Reclamos incurridos			
Gastos de Operación		2.504.880.181	2.410.890.955
Gastos por Depreciación		59.312.075	46.924.455
Gastos Financieros		69.553.403	37.510.230
Total Egresos		2.633.745.659	2.495.325.640
Utilidad antes de Impuestos		352.408.270	220.663.312
Impuesto sobre la Renta		105.722.481	66.198.994
Utilidad Disponible		246.685.789	154.464.318

Jorge Quirós Madrigal
Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)

ESTADO DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 30 de Septiembre de 2013 y del 2012
(Expresados en colones costarricenses)

	<i>Capital en Acciones</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Utilidad del Periodo</i>	<i>Utilidades Acumuladas</i>	<i>Total</i>
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2011</i>	<i>26.123.552</i>	<i>2.612.355</i>	<i>128.575.596</i>	<i>385.730.493</i>	<i>543.041.996</i>
Utilidad del Periodo			154.464.318		154.464.318
Utilidades Acumuladas			(128.575.596)	128.575.596	---
Asignación a la reserva legal					---
Retiro de Utilidades				(74.000.000)	(74.000.000)
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2012</i>	<i>26.123.552</i>	<i>2.612.355</i>	<i>154.464.318</i>	<i>440.306.089</i>	<i>623.506.314</i>
Utilidad del Periodo			246.685.789		246.685.789
Utilidades Acumuladas	93.876.448		(154.464.318)	154.464.318	93.876.448
Aumento de Capital Contable				(93.876.448)	(93.876.448)
Asignación a la reserva legal					
Retiro de Utilidades				(199.000.000)	(199.000.000)
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2013</i>	<i>120.000.000</i>	<i>2.612.335</i>	<i>246.685.789</i>	<i>301.893.959</i>	<i>671.192.103</i>

Jorge Quirós Madrigal
Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
Contadora

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los terminados el 30 de Setiembre del 2013 y del 2012
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de Operación			
Ingresos por Servicios		2.986.153.929	2.715.988.952
Intereses		---	---
Otros Ingresos		---	---
Gastos Operativos		(2.504.880.181)	(2.410.890.955)
Gastos Administrativos		---	---
Gastos Financieros		(69.553.403)	(37.510.230)
Gastos por Depreciación		(59.312.075)	(46.924.455)
Ajustes			
Gastos por Depreciación		59.312.075	46.924.455
Impuesto de Renta		(105.722.481)	(66.198.994)
Flujo Neto por actividades de Operación		305.997.864	201.388.773
Actividades de Inversión			
Variación en Cuentas por cobrar		246.354.501	(145.592.410)
Variación en pagos anticipados		(1.142.545)	(31.697.502)
Variación en Inversiones Transitorias		(44.775.000)	
Variación en retiro de utilidades		(199.000.000)	(74.000.000)
Incremento de Activos		(382.353.046)	(227.927.381)
Incremento del Pasivo		104.107.836	353.822.050
Variación en Cuentas por pagar Socios		(7.235.370)	(12.250.000)
Variación en Inventarios		(3.627.570)	(86.035.210)
Flujo neto por actividades de Inversión		(287.671.194)	(223.680.455)
Incremento neto del Efectivo y equivalentes			
		18.326.670	(22.291.680)
Efectivo y Equivalentes al inicio del Periodo		21.458.740	43.750.420
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período			
		39.785.410	21.458.740

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financiero

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)

BALANCES DE SITUACIÓN

Al 30 de Septiembre del 2014 y del 2013
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Caja Bancos	3	103.039.678	39.785.410
Cuentas por Cobrar	4	218.518.302	176.025.784
Cuentas por Cobrar Socios		76.971.700	79.485.375
Cuentas por Cobrar Asociadas		---	---
Inversiones Transitorias		54.828.220	44.775.000
Inventarios		110.875.640	98.412.780
Pagos Anticipados	5	59.291.860	69.785.410
Total Activo Corriente		623.525.400	508.269.759
Activo no Corriente			
Propiedad, planta y Equipo neto	6	1.182.796.179	930.674.404
Total Activo no Corriente		1.182.796.179	930.674.404
Otros Activos			
Programas y Licencias de cómputo		1.254.775	1.254.775
Total Otros Activos		1.254.775	1.254.775
Total activo		1.807.576.354	1.440.198.938

*(Finaliza...)***PASIVO Y CAPITAL CONTABLE****Pasivo Corriente**

Impuesto de Renta		106.298.801	105.722.481
Cuentas por Pagar	7	48.185.949	28.745.750
Retenciones por pagar		6.241.470	186.225
Gastos Acumulados por Pagar		25.128.971	4.399.785
Cuentas por pagar Asociadas		113.875.420	113.875.420
Porción Circulante del P.L. Plazo	8	80.656.375	82.409.832
Total Pasivo Corriente		390.386.986	335.339.493

Pasivo no Corriente

Documentos por pagar Largo Plazo	8	517.633.396	433.667.342
Total Pasivo no Corriente		517.633.396	433.667.342

Total pasivo**908.020.382** **769.006.835****Patrimonio**

Capital	10	120.000.000	120.000.000
Superávit acumulado		496.192.103	301.893.959
Utilidad del Periodo		271.363.869	246.685.789
Reserva Legal	9	12.000.000	2.612.355
Total Patrimonio		899.555.972	671.193.103
Total pasivo y Patrimonio		1.807.576.354	1.440.198.938

José Rafael Garrón Velázquez
Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y del 2013
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Ingresos</i>			
Ingresos por Servicios		3.368.558.469	2.986.153.929
Otros Ingresos		1.292.335	---
<i>Total Ingresos</i>		<u>3.369.850.804</u>	<u>2.986.153.929</u>
<i>Egresos</i>			
<i>Reclamos incurridos</i>			
Gastos de Operación		2.853.505.836	2.504.880.181
Gastos por Depreciación		53.995.165	59.312.075
Gastos Financieros		74.687.134	69.553.403
<i>Total Egresos</i>		<u>2.982.188.135</u>	<u>2.633.745.659</u>
Utilidad antes de Impuestos		387.662.669	352.408.270
Impuesto sobre la Renta		116.298.801	105.722.481
<i>Utilidad Disponible</i>		<u>271.363.869</u>	<u>246.685.789</u>

José Rafael Garrón Velázquez
Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(Limón, Costa Rica)

ESTADO DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DE PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y del 2013
(Expresados en colones costarricenses)

	<i>Capital en Acciones</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Utilidad del Periodo</i>	<i>Utilidades Acumuladas</i>	<i>Total</i>
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2012</i>	<i>26.123.552</i>	<i>2.612.355</i>	<i>154.464.318</i>	<i>440.306.089</i>	<i>623.506.314</i>
Utilidad del Periodo			246.685.789		246.685.789
Utilidades Acumuladas	93.876.448		(154.464.318)	154.464.318	93.876.448
Aumento de Capital Contable				(93.876.448)	(93.876.448)
Asignación a la reserva legal					
Retiro de Utilidades				(199.000.000)	(199.000.000)
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2013</i>	<i>120.000.000</i>	<i>2.612.335</i>	<i>246.685.789</i>	<i>301.893.959</i>	<i>671.192.103</i>

(Continúa...)

	<i>Capital en Acciones</i>	<i>Reserva Legal</i>	<i>Utilidad del Periodo</i>	<i>Utilidades Acumuladas</i>	<i>Total</i>
					<i>(Finaliza...)</i>
Utilidad del Periodo			271.363.869		271.363.869
Utilidades Acumuladas			(246.685.879)	246.685.879	---
Aumento de Capital Contable					---
Asignación a la reserva legal		9.387.645		(9.387.645)	---
Retiro de Utilidades				(43.000.000)	(43.000.000)
<i>Saldos al 30 de setiembre del 2014</i>	<i>120.000.000</i>	<i>12.000.000</i>	<i>271.363.869</i>	<i>496.192.103</i>	<i>899.555.972</i>

José Rafael Garrón Velázquez
 Representante Legal

Karina Villegas Bermúdez
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA DEL TRÓPICO CARIBEÑO COTROSA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los terminados el 30 de Setiembre del 2014 y del 2013

(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de Operación			
Ingresos por Servicios		3.369.850.804	2.986.153.929
Intereses			---
Otros Ingresos		1.292.335	---
Gastos Operativos		(2.853.505.836)	(2.504.880.181)
Gastos Administrativos			---
Gastos Financieros		(74.687.134)	(69.553.403)
Gastos por Depreciación		(53.995.165)	(59.312.075)
Ajustes			
Gastos por Depreciación		53.995.165	59.312.075
Impuesto de Renta		(116.298.801)	(105.722.481)
Flujo Neto por actividades de Operación		325.359.033	305.997.864
Actividades de Inversión			
Variación en Cuentas por cobrar		(42.492.518)	246.354.501
Variación en pagos anticipados		10.493.550	(1.142.545)
Variación en Inversiones Transitorias		(10.053.220)	(44.775.000)
Variación en retiro de utilidades		(43.000.000)	(199.000.000)
Incremento de Activos		(306.116.939)	(382.353.046)
Incremento del Pasivo		139.013.547	104.107.836
Variación en Cuentas por pagar Socios		2.513.675	(7.235.370)
Variación en Inventarios		(12.462.860)	(3.627.570)
Flujo neto por actividades de Inversión		(262.104.765)	(287.671.194)
			<i>(Continúa...)</i>
			<i>(Finaliza...)</i>
Incremento neto del Efectivo y equivalentes		63.254.268	18.326.670
Efectivo y Equivalentes al inicio del Periodo		39.785.410	21.458.740

