

ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de abril del 2013

A los Socios de Trávez Hnos Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos Trávez Hnos Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar 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 evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**Opinión**

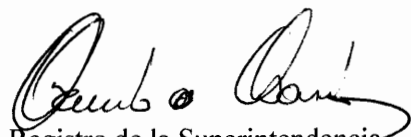
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Trávez Hnos. Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

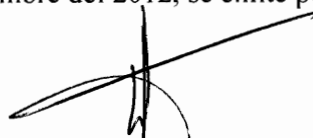
5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 21, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que fueron revisados por otros auditores que emitieron una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 21.
6. Tal como se indica en la Nota 25 a los estados financieros, la compañía ha venido presentando durante varios años pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del año 2012 pérdidas por US\$ 198.823. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en el incremento de los niveles de venta, diversificación del portafolio de productos ofertados, desarrollo de estrategias promocionales, reducción importante en gastos operacionales, y el apoyo financiero de los socios, permitirá lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan continuar sin dificultades sus operaciones.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.

Socio - Director

Licencia Profesional

N° 21402



TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activo Corriente:				
Caja y bancos	3	35.182	23.884	95.571
		-----	-----	-----
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar Comerciales	4	875.348	547.870	352.867
Compañías Relacionadas y accionistas	6	8.785	18.568	20.455
Activos por impuestos corrientes	7	11.816	9.309	52.113
Otras	9	57.839	4.195	17.538
		-----	-----	-----
		953.788	579.942	442.973
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar	11	(35.358)	(33.324)	(26.539)
		-----	-----	-----
Cuentas por cobrar netas		918.430	546.618	416.434
		-----	-----	-----
Inventarios	5	367.623	282.476	273.185
		-----	-----	-----
Total activos corrientes		1.321.235	852.978	785.190
		-----	-----	-----
Inmovilizado material, neto	8	417.170	668.904	698.536
		-----	-----	-----
Total		1.738.405	1.521.882	1.483.726
		=====	=====	=====

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
Pasivo corriente:				
Porción corriente de obligaciones Bancaria de largo plazo	10	38.339	2.828	105.849
		-----	-----	-----
Total obligaciones bancarias		38.339	2.828	105.849
		-----	-----	-----
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales		641.220	400.599	68.087
Compañías relacionadas y partes relacionadas	6	164.254	83.075	390.230
Pasivos por impuestos corrientes	7	28.765	9.891	1.570
Ventas diferidas	13	29.644	22.688	-
Anticipo Clientes	12	108.911	8.450	8.010
Prestaciones y beneficios sociales	11	16.141	10.761	8.201
Otros pasivos no financieros		4.294	2.638	-
		-----	-----	-----
Total cuentas por pagar		993.229	538.102	476.098
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		1.031.568	540.930	581.947
		-----	-----	-----
Pasivo a largo plazo:				
Beneficios definidos por jubilación patronal	11 y14	51.516	49.054	51.348
Beneficios definidos por desahucio	11 y15	5.708	6.364	5.700
Obligaciones bancarias a largo plazo	10	28.572	242.875	105.274
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	6	211.740	244.250	280.859
Pasivos por impuestos diferidos		10.842	11.230	11.643
		-----	-----	-----
		308.378	553.773	454.824
		-----	-----	-----
Total pasivos		1.339.946	1.094.703	1.036.771
		-----	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		398.459	427.179	446.955
		-----	-----	-----
Total		1.738.405	1.521.882	1.483.726
		=====	=====	=====

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias		4.256.640	3.805.316
Costo de ventas		(3.924.391)	(3.473.116)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		332.249	332.200
Gastos de ventas	22	(69.940)	(67.826)
Gastos de administración	23	(262.353)	(235.966)
		-----	-----
(Pérdida) utilidad operacional		(44)	28.408
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganado, neto de interés pagado		(33.477)	(35.019)
Utilidad en venta de activos fijos		24.040	-
Varios, netos		6.175	12.184
		-----	-----
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(3.306)	5.573
Impuesto a la renta	19 y 20	(25.414)	(25.350)
		-----	-----
Resultado integral del año		(28.720)	(19.777)
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Pérdida por participación US\$		(2,76)	(1,90)
Número de participaciones		10.400	10.400

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		
	<u>Suscrito</u>	<u>Futuras</u>	<u>Legal</u>	<u>Adopción</u>	<u>Años</u>	
		<u>Capitalizaciones</u>		<u>NIIF primera</u>	<u>anteriores</u>	<u>Total</u>
				<u>vez</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2010	10.400	261.279	12.604	-	(71.560)	212.723
Efecto NIIF (Véase Nota 18 y 21)	-	-	-	234.232	-	234.232
Saldo al 1 de enero del 2011	10.400	261.279	12.604	234.232	(71.560)	446.955
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	69.767	(89.543)	(19.777)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	10.400	261.279	12.604	303.999	(161.103)	427.179
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(28.720)	(28.720)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10.400	261.279	12.604	303.999	(198.823)	398.459

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	4.039.575	3.635.329
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(4.012.345)	(3.647.191)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	27.230	(11.862)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto por activos fijos	222.415	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	222.415	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por préstamos de relacionadas	(26.578)	(57.797)
Efectivo (provisto por) utilizado en entidades financieras	(178.793)	34.581
Efectivo provisto por préstamos de accionistas	(32.511)	(36.609)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(237.882)	(59.825)
Incremento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	11.763	(71.687)
Efectivo al inicio del año	23.419	95.571
Efectivo y equivalente al final del año	35.182	23.884

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	(28.720)	(19.777)
	-----	-----
Ajuste para conciliar el resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) para las actividades de operación		
Depreciaciones	(29.318)	29.530
Beneficios sociales	15.748	10.706
Jubilación patronal, desahucio	1.806	2.104
Provisión de incobrables	17.134	6.784
Impuesto a la renta	25.802	27.334
Otros	(388)	(413)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Incremento de clientes	(332.794)	(193.115)
Incremento (disminución) de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(81.954)	28.813
Incremento de inventarios	(85.146)	(9.291)
Incremento de proveedores	348.844	82.688
Incremento en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	117.580	26.409
Disminución de obligación por beneficios definidos	-	(3.734)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del período	55.950	7.915
	-----	-----
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de operación	27.230	(11.862)
	=====	=====

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros