

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

15 de marzo del 2014

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 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 gerencia, 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 con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Bases para opinión con salvedades

4. Tal como se indica en la nota 10 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2013 presenta un saldo por cobrar a la Sra. Martha Males ex empleada de la compañía por un valor de US\$ 51.995, valor sobre el cual existe un juicio en su contra que se tramita en el Juzgado Vigésimo Cuarto de lo Civil. A la fecha de emisión de este informe no es posible determinar el resultado final del juicio y el posible efecto que pueda tener en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

Opinión con salvedades

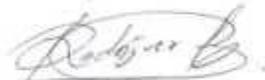
5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos si los hubiere que pudieran resultar del asunto indicado en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Trávez Hnos. Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606



TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Caja y bancos	4	33.772	35.182
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar Comerciales	5	620.453	875.348
Compañías Relacionadas y accionistas	7	14.959	8.785
Activos por impuestos corrientes	8	13.268	11.816
Anticipos a proveedores		20.255	4.524
Otras cuentas por cobrar	10	51.995	53.315
		720.930	953.788
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar	12	(55.826)	(35.358)
Cuentas por cobrar netas		665.104	918.430
Inventarios	6	249.851	367.623
Gastos pagados por anticipado		1.371	-
Total activos corrientes		950.098	1.321.235
Propiedad y Equipo, neto	9	390.172	417.170
Total de Activos		1.340.270	1.738.405

Las notas adjuntas de la 1 a 22, forman parte integrante de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Porción corriente de obligaciones Bancaria de largo plazo	11	62.510	38.339
Total obligaciones bancarias		62.510	38.339
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		324.184	641.220
Compañías relacionadas y partes relacionadas	7	162.551	164.254
Pasivos por impuestos corrientes	8	32.618	28.765
Ventas diferidas	13	112.632	29.644
Anticipo Clientes		224	108.911
Prestaciones y beneficios sociales	12	16.006	16.141
Otros pasivos no financieros		537	4.294
Total cuentas por pagar		648.752	993.229
Total pasivo corriente		711.262	1.031.568
Pasivo a largo plazo:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	28.110	28.572
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 14	62.291	51.516
Beneficios definidos por desahucio	12 y 15	7.450	5.708
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	6	104.980	211.740
Pasivos por impuestos diferidos		-	10.842
		202.831	308.378
Total de Pasivos		914.093	1.339.946
PATRIMONIO			
Capital Suscrito		10.400	10.400
Aportes Futuras Capitalizaciones		261.279	261.279
Reserva Legal		2.080	12.604
Resultados Adopción NIIF		303.999	303.999
Resultados Acumulados		(151.581)	(189.823)
Total de Patrimonio		426.177	398.459
Total Pasivo y Patrimonio		1.340.270	1.738.405

Las notas adjuntas de la 1 a 24, forman parte integrante de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		4.797.140	4.256.640
Costo de ventas		(4.352.941)	(3.924.391)
Utilidad bruta en ventas		444.199	332.249
Gastos de ventas	19	(81.160)	(69.940)
Gastos de administración	20	(183.409)	(154.973)
Gastos de Logística	21	(82.250)	(107.380)
Utilidad (Pérdida) operacional		97.380	(44)
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganado, neto de interés pagado		(26.387)	(33.477)
Utilidad en venta de activos fijos		-	24.040
Varios, netos		(16.212)	6.175
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		54.781	(3.306)
Participación de los trabajadores		(8.217)	-
Impuesto a la renta corriente	22	(29.687)	(25.802)
Impuesto a la renta diferido		10.841	388
Resultado integral del año		27.718	(28.720)
Participaciones comunes ordinarias			
Pérdida por participación US\$		1,62	(2,76)
Número de participaciones		10,400	10,400

Las notas adjuntas de la 1 a 24, forman parte integrante de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Suscrito	Reserva Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Adopción NIIF primera vez	Años anteriores	
Saldo al 01 de enero del 2012	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	(189.823)	398.459
Regulación Exceso en Reserva Legal	-	-	(10.524)	-	10.524	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	27.718	27.718
Saldo al 31 de diciembre del 2013	10.400	261.279	2.080	303.999	(151.581)	426.177

Las notas adjuntas de la 1 a 24, forman parte integrante de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2013	2012
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	5.050.466	4.039.575
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(4.968.825)	(4.012.345)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	81.641	27.230
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)
Efectivo (provisto por) utilizado en entidades financieras	23.709	(178.793)
Efectivo (utilizado) por préstamos de accionistas	(106.760)	(32.511)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(83.051)	(237.882)
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(1.410)	11.763
Efectivo al inicio del año	35.182	23.419
	-----	-----
Efectivo y equivalente al final del año	33.772	35.182
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a 24, forman parte integrante de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	2013	2012
Conciliación del resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	27.718	(28.720)
Ajuste para conciliar el resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) para las actividades de operación		
Depreciaciones	26.998	(29.318)
Jubilación patronal, desahucio	12.517	1.806
Provisión de incobrables	46.377	17.134
Otros	-	41.162
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Disminución) Incremento de clientes	254.895	(332.794)
Incremento de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(23.408)	(81.954)
(Disminución) Incremento de inventarios	117.772	(85.146)
(Disminución) Incremento de proveedores	(317.035)	348.844
(Disminución) Incremento en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(38.284)	117.580
Uso de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(25.909)	-
Total de ajustes al resultado integral del período	53.923	55.950
Efectivo neto provisto en actividades de operación	81.641	27.230

Las notas adjuntas de la 1 a 24, forman parte integrante de los estados financieros