

DISTRIBUIDORA FALCONÍ TRÁVEZ 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





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de marzo del 2013

A los Socios de Distribuidora Falconi Trávez Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Distribuidora Falconi Trávez 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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las 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

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

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distribuidora Falconí Trávez 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

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 24, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, 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 24.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

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



GENDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
Nº 21402



DISTRIBUIDORA FALCONÍ TRÁVEZ 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>
ACTIVOS				
Activo Corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	24,050	154,515	305,459
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar Comerciales	4	1,609,231	1,069,559	940,215
Compañías Relacionadas y accionistas	6	65,102	45,847	116,782
Empleados		6,429	10,487	21,396
Activos por impuestos corrientes	7	886	96,310	93,152
Otros activos no financieros		3,718	296	6,553
		1,685,366	1,222,499	1,177,898
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar	13	(23,220)	(23,428)	(13,551)
Cuentas por cobrar netas		1,662,146	1,201,074	1,164,347
Inventarios	5	560,150	539,751	499,253
Gastos pagados por anticipado		-	4,982	-
Activos no corrientes disponibles para la venta	8	114,996	356,762	505,246
Total activos corrientes		2,361,342	2,257,084	2,474,305
Inmovilizado material, neto	9	330,420	254,992	206,551
Propiedades de Inversión, neto	10	876,743	307,657	-
Activos financieros no corrientes	11	729,191	316,903	256,581
Inversiones en acciones		2,500	-	-
Total		4,300,196	3,136,636	2,937,437

Las notas de la 1 a la 28 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ 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>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivo corriente:				
Obligaciones bancarias	12	273.070	-	-
Porción corriente de deuda a largo plazo	12	63.462	-	-
		<u>336.532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales		856.445	555.706	357.241
Compañías relacionadas y partes relacionadas	6	501.591	617.668	923.084
Pasivos por impuestos corrientes	7	124.226	204.304	159.461
Ventas diferidas	14	278.470	97.943	6.319
Prestaciones y beneficios sociales	13	87.025	73.380	50.017
Otros pasivos no financieros	15	93.170	4.902	30.609
		<u>1.940.937</u>	<u>1.553.903</u>	<u>1.526.731</u>
		<u>2.277.469</u>	<u>1.553.903</u>	<u>1.526.731</u>
Pasivo a largo plazo:				
Obligaciones bancarias - largo plazo	12	100.700	-	-
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 17	61.372	46.500	40.922
Beneficios definidos por desahucio	13 y 18	26.637	23.053	21.815
Préstamos a Terceros	16	42.800	29.800	49.366
Pasivos por impuestos diferidos	22	7.039	6.236	4.929
		<u>238.548</u>	<u>105.609</u>	<u>117.102</u>
		<u>2.516.017</u>	<u>1.659.512</u>	<u>1.643.833</u>
Patrimonio, estado adjunto:				
		<u>1.784.179</u>	<u>1.477.124</u>	<u>1.293.604</u>
		<u>4.300.196</u>	<u>3.136.636</u>	<u>2.937.437</u>

Las notas de la 1 a la 28 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA FALCON TRÁVEZ 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		11.439.754	9.922.769
Costo de ventas		(10.222.455)	(8.864.263)
Utilidad bruta en ventas		1.217.299	1.058.506
Gastos de ventas	25	(95.106)	(162.188)
Gastos de administración	26	(659.958)	(501.424)
Utilidad operacional		462.235	394.894
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados, neto de interés ganado		(62.854)	(56.710)
Arriendos		50.950	16.800
Varios, netos		18.914	(32.087)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		469.245	322.897
Participación de los trabajadores	25	(70.387)	(61.397)
Impuesto a la renta	22 y 23	(91.803)	(77.980)
Resultado integral del año		307.055	183.520
Participaciones comunes ordinarias			
Garancia por participación ordinaria US\$		0,61	0,52
Número de participaciones		500.600	350.400

Las notas de la 1 a la 28 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA FALCONI TRÁVEZ 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 Suscrito</u>	<u>Aportes Enajenas Capitalizaciones</u>	Reserva Legal	<u>Resultados Acumulados</u>		
				<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	350,400	565,024	16,242	-	439,978	1,371,644
Efecto NIIF (Véase Nota 21 y 24)	-	(65,024)	-	(13,016)	-	(78,040)
Saldo al 1 de enero del 2011	350,400	500,000	16,242	(13,016)	439,978	1,293,604
Apropiación reserva legal	-	-	7,935	-	(7,935)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(87,740)	271,260	183,520
Saldo al 31 de diciembre del 2011	350,400	500,000	24,177	(100,756)	703,303	1,477,124
Incremento de Capital (Véase Nota 19)	149,600	-	-	-	(149,600)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	307,055	307,055
Apropiación reserva legal (Véase Nota 20)	-	-	15,254	-	(15,254)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500,000	500,000	39,431	(100,756)	845,504	1,784,179

Las notas de la 1 a la 28 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

DISTRIBUIDORA FALCONÍ TRÁVEZ 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 de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	11.160.381	9.910.406
Efectivo pagado a proveedores y otros	(10.677.664)	(9.930.747)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	482.717	(20.341)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo provisto por activos mantenidos a la venta	241.766	148.484
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad y equipo	(151.699)	(102.103)
Efectivo utilizado en inversiones en propiedades de inversión	(596.288)	(323.000)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	(464.788)	(10.323)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(971.009)	(286.942)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por obligaciones financieras	437.827	-
Efectivo (utilizado) provisto por préstamos con relacionadas	(93.000)	154.339
Efectivo provisto por préstamos con Terceros	13.000	2.000
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	357.827	156.338
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(130.463)	(150.944)
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	154.515	305.459
	-----	-----
Efectivo al final del año	24.050	154.515
	-----	-----

Las notas de la 1 a la 28 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros