

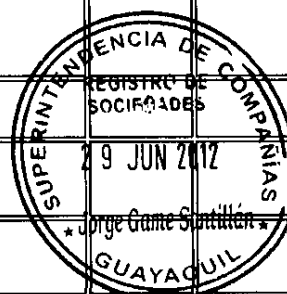
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL		L. HENRIQUES & CIA. S.A.							
	DIRECCIÓN		AV. JUAN TANCA MARENGO K.M 2 1/2 Y AV. RODRIGUEZ CHAVEZ							
	EXPEDIENTE		23377							
	RUC		0990331928001							
	AÑO		2011							
	FORMULARIO		SC.NIIF.23377.2011.1							
NÚMERO DE INGRESO		66180								
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)									26/03/2012	
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA										
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$		
ACTIVO	1	6.303.405,00	780.289,00	672.533,00	6.411.161,00	7.253.131,00	623.180,00	623.475,00	7.360.592,00	
ACTIVO CORRIENTE	101	5.608.289,00	84.935,00	85.295,00	5.607.929,00	6.611.465,00	565.544,00	509.159,00	6.667.490,00	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	210.464,00	36.789,00	36.439,00	210.814,00	124.462,00	426,00		125.238,00	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	2.867.158,00	39.163,00	350,00	2.905.971,00	3.405.580,00	518.445,00	502.009,00	3.460.829,00	
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201									
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202									
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203									
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204									
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	2.414.916,00		350,00	2.414.566,00	3.093.021,00		502.009,00	2.590.662,00	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	46.920,00			46.920,00		448.305,00		448.305,00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207									
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	473.508,00	39.163,00		512.671,00	396.486,00	70.140,00		505.789,00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-68.186,00			-68.186,00	-83.927,00			-83.927,00	
INVENTARIOS	10103	2.456.027,00	8.983,00	720,00	2.464.290,00	3.059.973,00	7.510,00	360,00	3.075.386,00	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE	1010306	2.454.596,00	360,00		2.454.956,00	3.059.973,00		360,00	3.059.973,00	



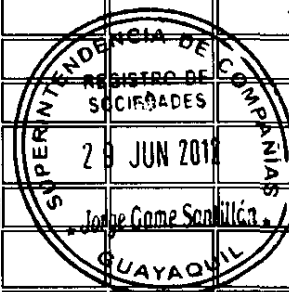
TERCEROS									
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		8.623,00		8.623,00		6.790,00		15.413,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	1.071,00			1.071,00				
OTROS INVENTARIOS	1010310	360,00		360,00			360,00		
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312			360,00	-360,00		360,00		
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	35.861,00		9.007,00	26.854,00	21.450,00	384,00	6.790,00	6.037,00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	26.854,00			26.854,00	3.436,00			3.436,00
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	8.623,00		8.623,00		15.413,00		6.790,00	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	384,00		384,00		2.601,00	384,00		2.601,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501								
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	1010502								
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	38.779,00		38.779,00			38.779,00		
ACTIVO NO CORRIENTE	102	695.116,00	695.354,00	587.238,00	803.232,00	641.666,00	57.636,00	114.316,00	693.102,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	495.454,00	563.621,00	575.938,00	483.137,00	515.309,00	46.237,00	57.184,00	492.045,00
TERRENOS	1020101	9.769,00		9.769,00		9.769,00			
EDIFICIOS	1020102								
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104								
MUEBLES Y ENSERES	1020105	168.701,00		51.733,00	116.968,00	195.951,00		20,00	144.198,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	98.705,00		37.540,00	61.165,00	136.927,00		998,00	98.389,00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	354.280,00		275.798,00	78.482,00	389.949,00		31.355,00	82.796,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	285.616,00		150.202,00	135.414,00	316.069,00		4.470,00	161.397,00
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	89.043,00	243.506,00	50.896,00	281.653,00	111.767,00		19.849,00	284.528,00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-510.660,00	320.115,00		-190.545,00	-645.123,00	46.237,00	492,00	-279.263,00
(-) DETERIORO									



ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403								
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202		9.769,00		9.769,00				9.769,00
TERRENOS	1020201		9.769,00		9.769,00				9.769,00
EDIFICIOS	1020202								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204								
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203								
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301								
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302								
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303								
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304								
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306								
ACTIVO INTANGIBLE	10204		61.623,00		61.623,00		1.106,00		60.517,00
PLUSVALÍAS	1020401								
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402								
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403								
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404								
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405								
OTROS INTANGIBLES	1020406		61.623,00		61.623,00		1.106,00		60.517,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		49.041,00		49.041,00		11.399,00		60.440,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		49.041,00		49.041,00		11.399,00		60.440,00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	188.224,00			188.224,00	114.919,00		56.026,00	58.893,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS	1020602								



HASTA EL VENCIMIENTO *									
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	188.224,00			188.224,00	114.919,00		56.026,00	58.893,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	11.438,00	11.300,00	11.300,00	11.438,00	11.438,00			11.438,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	11.438,00	11.300,00	11.300,00	11.438,00	11.438,00			11.438,00
PASIVO	2	4.945.518,00	480.611,00	821.358,00	5.286.265,00	5.831.097,00	478.643,00	443.037,00	6.136.238,00
PASIVO CORRIENTE	201	2.738.692,00		480.612,00	3.219.304,00	3.834.520,00	337.179,00	105.766,00	4.083.719,00
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	2.053.582,00			2.053.582,00	1.933.959,00			1.933.959,00
LOCALES	2010301	231.414,00			231.414,00	106.633,00			106.633,00
DEL EXTERIOR	2010302	1.822.168,00			1.822.168,00	1.827.326,00			1.827.326,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	90.333,00		143.433,00	233.766,00	1.027.259,00		105.766,00	1.276.458,00
LOCALES	2010401	90.333,00			90.333,00	1.027.259,00			1.027.259,00
DEL EXTERIOR	2010402			143.433,00	143.433,00			105.766,00	249.199,00
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	324.087,00			324.087,00	547.803,00			547.803,00
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	147.988,00			147.988,00	314.421,00			314.421,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702								
CON EL IESS	2010703	27.110,00			27.110,00	32.724,00			32.724,00
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	148.989,00			148.989,00	200.658,00			200.658,00
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705								
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	190.477,00		337.179,00	527.656,00	173.167,00	337.179,00		173.167,00
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	80.213,00			80.213,00	152.332,00			152.332,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								
PASIVOS									



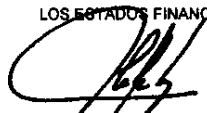
DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	2.206.826,00	480.611,00	340.746,00	2.066.961,00	1.996.577,00	141.464,00	337.271,00	2.052.519,00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								
LOCALES	2020201								
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	728.653,00	143.432,00		585.221,00	584.639,00	105.765,00		335.442,00
LOCALES	2020301	109.376,00			109.376,00	73.495,00			73.495,00
DEL EXTERIOR	2020302	619.277,00	143.432,00		475.845,00	511.144,00	105.765,00		261.947,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	1.060.212,00	337.179,00		723.033,00	889.847,00		337.179,00	889.847,00
LOCALES	2020401	1.060.212,00	337.179,00		723.033,00	889.847,00		337.179,00	889.847,00
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	333.499,00		317.117,00	650.616,00	496.152,00	35.218,00	92,00	778.143,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	258.641,00		209.724,00	468.365,00	393.530,00	35.218,00		568.036,00
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	74.858,00		107.393,00	182.251,00	102.622,00		92,00	210.107,00
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			23.629,00	23.629,00		481,00		23.148,00
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			23.629,00	23.629,00		481,00		23.148,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	84.462,00			84.462,00	25.939,00			25.939,00
PATRIMONIO NETO	3	1.357.887,00	232.991,00		1.124.896,00	1.422.034,00		35.311,00	1.224.354,00
CAPITAL	301	5.680,00			5.680,00	5.680,00			5.680,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	5.680,00			5.680,00	5.680,00			5.680,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	341.800,00			341.800,00	341.800,00			341.800,00

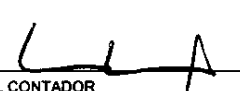


RESERVA LEGAL	30401	48.835,00			48.835,00	48.835,00			48.835,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	1.485,00			1.485,00	1.485,00			1.485,00
RESERVA DE CAPITAL	30403	291.480,00			291.480,00	291.480,00			291.480,00
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	579.689,00	232.991,00		346.698,00	845.109,00			612.118,00
GANACIAS ACUMULADAS	30601	579.689,00			579.689,00	845.109,00			845.109,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602								
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		232.991,00		-232.991,00				-232.991,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	430.718,00			430.718,00	229.445,00		35.311,00	264.756,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	430.718,00			430.718,00	229.445,00		35.311,00	264.756,00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702								

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)


 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ALVEAR AMAYA MARCELO PATRICIO
 C/RUC: 0902074715


 FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: OCHOA AGUILAR MIRIAM
 C/RUC: 0908319262001

