

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Febrero 25 del 2015

A la Junta General de Accionistas de

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado 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 Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el

Oficina: Francisco de Orellana y Benjamin Carrión

Teléfonos: 2237518 – 2640791 – 090498261

e-mail: victor_eduardocv@hotmail.com

joberpa@hotmail.com

auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A. al 31 de diciembre del 2013, resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe de requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



ING. COM. VÍCTOR CASTRO Z.
Guayaquil, Marzo 09 del 2015
REG. No. SCD-RNAE-707
GUAYAQUIL-ECUADOR

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A diciembre 31 de 2013

Unidad: 100.000 Bolivianos

	Valores	Diciembre 31	
		2012	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	5	10.291,82	29.893,21
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	670.807,71	222.293,79
Inventarios	7	140.040,58	74.124,46
Activos por impuestos corrientes	12	33.749,02	8.005,71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		862.897,13	335.036,77
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	8	302.432,36	31.363,67
Activos por impuestos diferidos		34.200,00	0
Otros activos no financieros no corrientes		22.600,58	171.783,40
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		349.249,54	535.049,05
TOTAL ACTIVOS		1.107.676,79	828.110,50

Las notas son parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31	
		2012	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales	9	594.566,85	651.596,23
Obligaciones con instituciones financieras	10	223,50	20.164,36
Parte Corriente de Obligaciones emitidas a largo plazo	13	2.700,76	1.610,77
Pasivos por impuestos corrientes	12	249,04	-0-
Otros pasivos corrientes		-0-	-0-
Otras cuentas por pagar		112.553,02	-0-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		710.293,17	673.371,36
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	21.381,89	-0-
Otras cuentas por pagar	13	146.058,67	109.280,23
Provisiones por beneficios a empleados		20.464,87	-0-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		187.905,43	109.280,23
TOTAL PASIVOS		898.198,60	782.651,59
PATRIMONIO			
Capital pagado		1.560,00	1.560,00
Reservas		27.462,10	780,00
Resultados acumulados		180.456,00	43.118,91
TOTAL PATRIMONIO		209.478,10	45.758,91
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.107.676,70	828.410,50

Las notas son parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

	Notas	2012	2013
Ingresos ordinarios		1,166,917.63	622,860.31
Gasto de ventas	11	871,136.82	(194,652.59)
GANANCIA BRUTA		295,780.81	128,207.72
Otros ingresos		-0-	-
Gastos de venta y administración	11	292,506.94	(131,325.24)
Gastos financieros		-0-	-0-
Otros gastos		-	(5,224.48)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,273.87	(8,542.00)
Gasto por participación de trabajadores		-191.08	(0)
(UTILIDAD)PÉRDIDA DEL EJERCICIO		1,082.79	(8,542.00)
Gasto por impuesto a la renta		-0-	-0-
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		-0-	-0-
(PÉRDIDA)GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,082.79	-0-
Gasto por impuesto a la renta		249.04	-0-
(PÉRDIDA)GANANCIA DEL PERIODO		833.75	(8,542.00)

Las notas son parte integral de los estados financieros.

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares Estadounidenses)

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO 2013							
	CAPITAL		RESERVA	UTILIDAD	UTILIDAD	PERDIDA	APORTACION
	SOCIAL	LEGAL	ACUMULADA	DEL	DEL	FUTURO	TOTAL
				EJERCICIO	EJERCICIO	AUM.	
						CAPITAL	
SALDO AL 31 DICIEMBRE 2012	960,00	27.462,10	179.622,25	833,75		600,00	209.478,10
MOVIMIENTOS DEL AÑO							
Pérdida del Ejercicio					(8.542,00)		(8.542,00)
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES			(127.661,34)	(833,75)			(128.495,09)
RESERVA LEGAL		(26.682,10)					(26.682,10)
APORTES FUT. AUMENTO CAPITAL							
VALOR AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	960,00	780,00	51.960,91		(8.542,00)	600,00	45.758,91

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares Norteamericanos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Año terminado el 31 Diciembre del 2013

(Expresado en dolares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros a Clientes	490.042,95
Pagos a Proveedores	(312.654,70)
Pagos a Empleados	(104.444,24)
Intereses Pagados	(1.049,53)
Otras entradas en Efectivo	
Impuesto a la Renta Pagado	5.691,75
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) Actividades de Operación	<u>77.586,23</u>

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión

Venta de Propiedad, Planta y Equipos	181.188,71
Venta de Otros Activos No Corrientes	39.022,53
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) Actividades de Inversión	<u>220.211,24</u>

Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento

Préstamos Bancarios Recibidos	19.940,86
Pagos de Préstamos Bancarios	(21.381,89)
Pagos de Préstamos de Relacionados	(41.202,99)
Dividendos Pagados	(155.177,19)
Pagos de Otros Préstamos	(80.464,87)
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>(278.286,08)</u>

(Disminución) Incremento Neto de Efectivo durante el período 19.511,39

Efectivo al comienzo del período 10.291,82

DISTRIBUIDORA HENRIQUES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(cifras en Dólares Norteamericanos)

Efectivo al Final del periodo	<u>29.803,21</u>
	0,00
Conciliación de la utilidad con los Flujos de Operación	
Utilidad antes de Part. Trabaj. E Imppto. Renta	(8.542,00)
Ajustes por:	
Depreciaciones y Amortizaciones	2.980,00
Estimación Cuentas Incobrables	2.244,48
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
	<u>(3.317,52)</u>
Variaciones en Activos y Pasivos	
Cuentas por Cobrar Clientes	(53.186,65)
Otras cuentas por cobrar	27.760,89
Anticipo a Proveedores	-
Inventarios	73.624,12
Otros Activos	25.143,51
Cuentas por Pagar Comerciales	90.333,47
Cuentas por Pagar Empleados	(191,08)
Anticipo de Clientes	(79.630,71)
Otros Pasivos	<u>(2.949,80)</u>
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) Actividades de Operación	<u>77.586,23</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.