CESAR SOBREVILLA CORNEJO

TORVI C. A.

Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011
e informe del Comisario

TORVI C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
E INFORME DEL COMISIARIO

INFORME DEL COMISARIO	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas de
TORVI C.A.
Guayaquil, Ecuador

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento a ustedes mi informe en relación con la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Torvi C.A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO

CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
12 ABR 2012
Diego Pérez S.
GUAYAQUIL

Guayaquil, 21 de marzo de 2012

TORVI C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.011	2.010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		45.406	46.532
Cuentas por cobrar	3	166.098	163.778
Inventarios	4	284.827	255.485
Gastos anticipados		2.173	2.360
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		498.504	468.155
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5	213.079	218.386
OTROS ACTIVOS	6	14.518	14.518
TOTAL ACTIVOS		726.101	701.059
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	128.922	87.379
Impuestos por pagar	8	11.571	18.125
Beneficios a los empleados	9	29.816	35.347
Vencimientos corrientes de pasivo a largo plazo	10	17.808	11.850
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		188.117	152.701
PASIVO A LARGO PLAZO	10	6.720	7.560
JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	11	132.008	134.439
PATRIMONIO			
Capital suscrito	12	48.000	48.000
Reserva legal	13	24.000	24.000
Reserva de capital	14	77.104	77.104
Reserva por valuación	15	193.103	193.103
Utilidades acumuladas		57.049	64.152
TOTAL PATRIMONIO		399.256	406.359
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		726.101	701.059

Ver notas a los estados financieros

Blanca Chaparro de Vivero
Gerente General

Victoria Vera C.
Contadora

TORVI C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2.011	2.010
VENTAS	985.344	1.047.599
COSTO DE VENTAS	571.588	592.932
UTILIDAD BRUTA	413.756	454.667
OTROS INGRESOS	854	520
GASTOS:		
Administrativos	189.697	230.422
Ventas	133.013	119.807
Otros	1.233	1.839
	323.943	352.068
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	90.667	103.119
Participación a los trabajadores	13.600	15.468
Impuesto a la renta	20.018	23.499
UTILIDAD NETA	57.049	64.152

Ver notas a los estados financieros

Blanca Chaparro de Vivero
Gerente General

Victoria Vera C.
Contadora

TORVI C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Suscrito	Reservas			Utilidades Acumuladas
		Legal	De Capital	Por valuación	
Enero 1 de 2010	48.000	24.000	77.104	193.103	39.348
Pago de dividendos					(39.348)
Utilidad neta					64.152
31 de diciembre de 2010	48.000	24.000	77.104	193.103	64.152
Pago de dividendos					(64.152)
Utilidad neta					57.049
31 de diciembre de 2011	48.000	24.000	77.104	193.103	57.049

Ver notas a los estados financieros

Blanca Chaparro de Vivero
Gerente General

Victoria Vera C.
Contadora

TORVI C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2.011	2.010
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	57.049	64.152
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Provisión para cuentas incobrables	1.598	1.667
Depreciación	15.530	13.833
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(2.431)	10.873
	71.746	90.525
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(3.918)	9.915
Inventarios	(29.342)	(41.583)
Gastos anticipados	187	153
Otros activos	-	(26)
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(13.190)	(11.962)
Impuestos por pagar	(6.554)	8.362
Beneficios a los empleados	(5.531)	6.990
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	13.398	62.374
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(10.223)	(9.684)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION:		
Financiamiento de vehiculo	(11.850)	(8.942)
Préstamo bancario	17.808	-
Pago de cuota patrimonial	(840)	(840)
Pago de dividendos	(9.419)	(39.349)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(4.301)	(49.131)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(1.126)	3.560
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	46.532	42.972
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	45.406	46.532

Ver notas a los estados financieros

Blanca Chaparro de Vivero
Gerente ~~General~~

Victoria Vera C.
Contadora

1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 12 de septiembre de 1970 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de octubre ese año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la producción y comercialización de productos insecticidas y desodorizantes

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador. Para aquellas situaciones especificas que no están consideradas en las NEC se siguen las politicas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidac (NEC) requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrian diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrian ser significativas.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación para el proceso de conversión e implementación de las **(NIIF)** a partir del año 2010, 2011 y 2012, estableciendo como año de transición el año inmediato anterior según corresponda.

De acuerdo con esta disposición, la compañía deberá sujetarse a este cambio a partir del 1 de enero de 2012 considerando como período de transición el año 2011, los ajustes que se efectúen al término del período de transición el 31 de diciembre de 2011 deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Las principales políticas contables utilizadas por la compañía se resumen a continuación:

Cuentas por cobrar

La venta de bienes se realiza en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

La Compañía establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a un análisis individual de las mismas.

Provisión para cuentas incobrables

Establecida para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a una evaluación de las mismas.

Inventarios

Están medidos al costo determinado por el método del costo promedio, los cuales no exceden el valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Está registrado al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, 2 % para edificios, 10 % para maquinarias, equipos y muebles y enseres, 33,33% para equipos de computación y 20% para vehículos.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por venta de mercaderías se reconocen cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos y se registran en el período mas cercano en que se conocen

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El pasivo por obligaciones de jubilación y desahucio esta relacionado con lo establecido por el Código de Trabajo. Todo el personal de la nómina está cubierto por este beneficio.

El costo y la obligación se reconocen durante el período de servicio de los empleados y se miden utilizando el método de la unidad de crédito proyectado.

Participación a los trabajadores

La participación a los trabajadores en las utilidades se registra en los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía.

Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable aplicable a las utilidades distribuidas.

3 - CUENTAS POR COBRAR

	2.011	2.010
Clientes	162.635	173.898
Provision para cuentas incobrables	(9.835)	(11.835)
Anticipos	10.700	1.017
Prestamos a empleados	260	389
Impuesto al valor agregado	2.238	39
Otros	100	270
	166.098	163.778

4 - INVENTARIOS

	2.011	2.010
Productos terminados	20.120	24.552
Productos en proceso	48.876	53.507
Materias primas	215.831	141.342
Imortaciones en tránsito	-	36.084
	284.827	255.485

5 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	12-31-2010	Adiciones	Retiros	12-31-2011
Terrenos	69.810	-	-	69.810
Edificios	126.870	-	-	126.870
Muebles y enseres	3.959	-	-	3.959
Maquinarias y equipos	11.516	7.650	(64)	19.102
Equipos de computación	6.955	2.573	(1.260)	8.268
Vehículos	24.086	-	(876)	23.210
Otros	2.521	-	-	2.521
Sub-total	245.718	10.223	(2.200)	253.741
Depreciación acumulada	(27.331)	(15.530)	2.200	(40.661)
TOTAL	218.387	(5.307)	-	213.080

	12-31-2009	Adiciones	Retiros	12-31-2010
Terrenos	69.810	-	-	69.810
Edificios	126.870	-	-	126.870
Muebles y enseres	4.097	-	(138)	3.959
Maquinarias y equipos	7.516	4.000	-	11.516
Equipos de computación	5.369	5.684	(4.098)	6.955
Vehículos	24.712	-	(626)	24.086
Otros	2.854	-	(333)	2.521
Sub-total	241.229	9.684	(5.196)	245.718
Depreciación acumulada	(18.694)	(13.833)	5.196	(27.331)
TOTAL	222.535	(4.149)	-	218.387

6 - OTROS ACTIVOS

	2.011	2.010
Bankers Club (título patrimonial)	14.000	14.000
Garantía Emelec	432	432
Corpei	86	86
	14.518	14.518

7 - CUENTAS POR PAGAR

	2.011	2.010
Proveedores locales	38.203	11.700
Accionistas	54.733	-
Sueldos por pagar	32.901	69.149
Intereses por pagar	12	107
Otros	3.073	6.423
	128.922	87.379

8 - IMPUESTOS POR PAGAR

	2.011	2.010
Impuesto a la renta	10.899	13.422
Impuesto al valor agregado	-	2.052
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	456	2.505
Impuesto al valor agregado	216	146
	11.571	18.125

El movimiento del impuesto a la renta pagado fue el siguiente:

	2.011	2.010
Saldo al inicio del año	13.422	7.939
Pago	(13.422)	(7.939)
Retenciones de terceros	(9.119)	(10.077)
Impuesto causado	20.018	23.499
Saldo al final del año	10.899	13.422

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2.011	2.010
Aporte patronal	2.071	7.032
Fondo de reserva	567	292
Décimo tercer y cuarto sueldo	6.504	8.789
Vacaciones	7.074	3.766
Participación a los trabajadores	13.600	15.468
	29.816	35.347

10 - PASIVO A LARGO PLAZO

	2.011	2.010
Banco del Pichincha		
Préstamo con pagos mensuales hasta febrero de 2013 e interés del 11,2%	17.808	-
Produbanco		
Préstamo para financiamiento de vehículo con pagos mensuales hasta diciembre de 2011 e interés del 11,23%.	-	11.850
Bankers Club	6.720	7.560
Subtotal	24.528	19.410
Menos vencimientos corrientes	(17.808)	(11.850)
	6.720	7.560

11 - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los movimientos de las provisiones fueron los siguientes:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2.011	2.010	2.011	2.010
Saldo al inicio del año	100.364	87.643	34.075	35.923
Provisión	-	12.721	-	2.811
Utilización	-	-	(2.431)	(4.659)
Saldo al final del año	100.364	100.364	31.644	34.075

La compañía contrata los servicios de un profesional independiente debidamente calificado para que efectue el estudio actuarial y determine la provisión necesaria para su constitución.

12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 1.200.000 de acciones ordinarias de $ 0,04 de valor nominal unitario.

13 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para absorver pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14 - RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para absorver pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15 - RESERVA POR VALUACIÓN

Registra el avalúo de inmuebles efectuado por un profesional independiente debidamente calificado. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para absorver pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16 - EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos importantes que en opinión de la administración pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros