

**COMERCIAL TEODORO LARRIVA  
CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO  
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO ECONÓMICO 2011**

**C.P.A. ING. COM. CARLOS TAXI CAMPOVERDE  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE  
REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORA N° SC-RNAE-396**

## **INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

### **ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO ECONÓMICO 2011**

#### **COMERCIAL TEODORO LARRIVA CÍA. LTDA.**

### **EL DICTAMEN**

#### **PARA LOS SEÑORES SOCIOS DE "COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA."**

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA., los cuales comprenden al 31 de diciembre de 2011: Estado de Situación; Estado de Resultados Integral; Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las Políticas Contables significativas y otras Notas Explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

#### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración es la responsable por la preparación razonable de los Estados Financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y que realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

---

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N° SC-RNAE-398.

Una auditoría también incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido, en nuestras muestras, es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

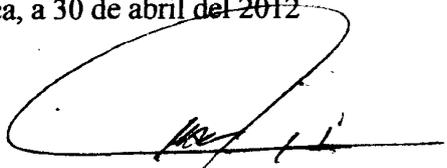
**OPINIÓN**

En nuestra opinión, los estados financieros, al inicio mencionado, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año fiscal 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**ASUNTOS FISCALES**

De acuerdo con la Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. 740 de 8 de enero de 2003, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo de 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente.

Cuenca, a 30 de abril del 2012



**C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR INDEPENDIENTE N° SC.RNAE.398**

**C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019**

**RUC N° 0300040821001**

**CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉRONES DE VERDELOMA. FONOS: FIJO 072842415 Y CELULAR: 096068911**

## **INFORMACIÓN GENERAL.**

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2011 de COMERCIAL TEODO LARRIVA CIA. LTDA., se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La razonabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen los Principios de Contabilidad de General Aceptación, las NEC's; Principios y Normas de General Aceptación de Auditoría, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañías y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

## **DISPOSICIONES LEGALES.**

La COMERCIAL TEODORO LARRIVA Cía. Ltda., se constituye como empresa sujeta a la Ley de Compañías, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Quinta del Cantón Cuenca, Notario Doctor Francisco Carrasco Vintimilla, el 24 de abril de 2.002. Se inscribe en el Registro Mercantil de Cuenca con el N° 186 el 14 de mayo del 2002; juntamente con la Resolución N° 02-C-DIC-281 de la Intendencia de Compañía de Cuenca.

## **OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

"COMERCIAL TEODORO LARRIVA Cía. Ltda., El objeto en el giro de sus actividades, la comercialización de productos e insumos para aves, ganado de todo tipo, al igual que para agricultura, para cumplir con este objeto, podrá importar y exportar los artículos antes mencionados.

## **UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA., se encuentra ubicada en Cuenca calle Vega Muñoz 4-35. Teléfonos 2837706 – 2830633.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por la Señora Contadora; y, sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

---

## **NOTA N° 01**

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA**

Las políticas contables basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.**

El efectivo y equivalentes del efectivo, incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en bancos, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### **CUENTAS POR COBRAR.**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

#### **INVENTARIOS.**

Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

#### **INGRESOS Y COSTOS.**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

---

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

- (a) Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y
- (b) Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**PROPIEDAD, MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO.**

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad.

Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

**DETERIORO.**

El deterioro del valor de los activos se reconoce cuando existe una diferencia negativa entre la comparación del importe recuperable y el valor en libros.

**PROVEEDORES.**

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o

pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

**PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

**CAPITAL.**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

**OTROS COSTOS Y GASTOS.**

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

**IMPUESTOS CORRIENTES.**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

**IMPUESTOS DIFERIDOS.**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

---

**PRINCIPALES PRINCIPIOS, REGISTRO CONTABLE:**

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

**PROCESO CICLO CONTABLE**

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

**REQUISITOS PARA TRANSACCIONES**

1. Documentación sustentatoria;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

**DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN**

1. Resumen de las transacciones;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

**SOPORTE:**

1. Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas Internacionales de Contabilidad.
2. Principios de Contables de General Aceptación en el Ecuador.

**ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:**

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

- 1.- ESTADO DE SITUACIÓN;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS;
- 3.- ESTADO QUE PRESENTA TODOS LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;
- 4.- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO;
- 5.- NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS.

**MONEDA UTILIZADA.**

Dólares de los Estados Unidos de América.

---

**ESTADO DE SITUACIÓN**

**ACTIVO \$ 1'927.677,86**

**NOTA N° 02**

**ACTIVO CORRIENTE**

ACTIVO CORRIENTE	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Disponible	75,644.57	59,844.20	15,800.37
Exigible	1,690,605.39	1,386,669.65	303,935.74
Realizable	16,254.01	37,820.35	-21,566.34
<b>DISPONIBLE:</b>	<b>1,782,503.97</b>	<b>1,484,334.20</b>	<b>298,169.77</b>

**DISPONIBLE**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Caja General, recaudación últimos días de diciembre 2010 que se depositará en enero 2011	\$ 16.402,82	\$ 7.265,85
Bancos Pichincha Cta. Cte., saldo debidamente conciliado	\$ 59.241,75	\$ 52.578,35

**EXIGIBLE**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Clientes, cuentas y documentos por cobrar		
Otras cuentas por cobrar	\$ 1'347.633,01	\$ 1'100.946,14
(-) Provisión para cuentas incobrables	\$ - 19.767,96	\$ 14.834,22

La provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro del negocio, se efectúa a razón del 1% anual sobre el crédito comercial concedido en el año que se revela, y que se encuentra pendiente de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada exceda del 10% de la cartera total. LRTI Artículo 10.

Anticipo empleados	\$ 10.035,28	\$ 9.322,54
Teodoro Larriva - Socio	\$ 19.434,13	\$ 20.291,25
Otras cuentas por cobrar	\$ 192,72	
Anticipo proveedores	\$ 270.189,33	
Cheques devueltos, cuentas por cobrar	\$ 4.578,63	\$ 552,00
Préstamos empleados	\$ 2.600,00	

**NOTA**

**La administración unificará Anticipo y préstamo a empleados.**

**TRIBUTACIÓN**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
IVA	\$ 4.389,47	
IR Retenido	\$ 22.499,88	\$ 21.194,33
IR Anticipo	\$ 28.820,90	\$ 30.114,30

**REALIZABLE**

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Suministros y materiales, aceite URSA	\$ 1.032,23	
Almacén	\$ 15.221,78	\$ 36.993,89

**NOTA N° 03****PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Bienes depreciables	262,952.04	233,531.85	29,420.19
Menos: Depreciación acumulada	-118,106.15	-75,421.06	-42,685.09
Software contable	328.00	-	328.00
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>145,173.89</b>	<b>158,110.79</b>	<b>-12,936.90</b>

Se mantiene los bienes tangibles utilizados para la actividad a la que se dedica la compañía, al costo de adquisición, se reconoce a un costo mayor de \$ 500,00 y vida útil mayor a dos años y, se utiliza la depreciación lineal.

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Maquinaria, muebles y enseres	\$ 14,441.48	\$ 11,410.71
Menos: Depreciación acumulada	\$ - 8,667.17	\$ - 7,724.33
Equipo de computación	\$ 3,986.89	\$ 3,219.80
Menos: Depreciación acumulada	\$ - 3,302.34	\$ - 3,150.47
Vehículo	\$ 244,515.76	\$ 218,871.34
Menos: Depreciación acumulada	\$ - 106,126.89	\$ - 64,536.51
Otros activos fijos tangibles	\$ 30.00	\$ 30.00
Menos: Depreciación acumulada	\$ - 9.75	\$ - 9.75

**NOTA:**

La administración, el costo del software adicionará al "servidor", y depreciará por el tiempo de vida útil restante.

**VIDA ÚTIL:**

Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de computación	3 años

**PASIVO \$ 1'242.494,72**

**NOTA N° 04****PASIVO**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Corriente	1,093,379.54	983,118.81	110,260.73
No corriente (Largo plazo)	149,115.18	150,522.99	-1,407.81
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>1,242,494.72</b>	<b>1,133,641.80</b>	<b>108,852.92</b>

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

**CORRIENTE:**

Obligaciones por pagar que mantiene la Compañía con plazo no mayor a un año; los préstamos de Socios no son con intereses; lo principal.

<b>ANTICIPO CLIENTES:</b>	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Sánchez María	\$ 6,26	
Guncay Narcisa	\$ 2,50	\$ 355,15
Pilco Juan Marcelo	\$ 12,00	
Mejía Carmen	\$ 20,00	
Quintuña Martha	\$ 5,00	
Montesdeoca Mercedes	\$ 10,00	
Aguilar Franklin	\$ 2,00	\$ 2,00
Armando Beltrán	\$ 0,65	\$ 0,65
Luis Villavicencio	\$ 10,00	\$ 10,00
Universidad de Cuenca	\$ 22,22	
Llugin Daniel	\$ 0,35	
Gallardo Luis	\$ 35,00	
Gallardo Eduardo	\$ 150,00	
Añasco Yuber	\$ 2.115,00	
Moscoso Luis	\$ 800,00	
Moscoso Luis	\$ 200,00	
Sobrante caja	\$ 742,59	
Aguilar Haraldo	\$ 35,00	
Delgado Rodolfo	\$ 1.536,14	
Córdova Tobías	\$ 10,00	
Muñoz Andrés	\$ 0,68	
Daquilema Juan	\$ 307,74	
Karin Tobar	\$	\$ 3.000,00
Miguel Sinchi	\$	\$ 2,00
Esthela Villacis	\$	\$ 44,55
Nelly Sanisaca	\$	\$ 56,00
Gloria Duchi	\$	\$ 58,00
Luis Gerardo Llivisaca	\$	\$ 30,00

**NOTA:**

**Error fundamental, saldo "Sobrante Caja" \$ 742,59; Saldos que se mantienen Aguilar Franklin \$ 2,00, Armando Beltrán \$ 0,65**

<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:</b>	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
IR por pagar	\$	\$ 55.270,23
IR retención en la fuente	\$ 9.677,80	\$ 9.946,33
IVA retención en la fuente	\$ 1.519,15	\$ 1.515,96
IVA cobrado	\$ 46,65	\$ 127,66
IR retención relación de dependencia	\$ 15.930,33	\$ 514,61

<b>OBLIGACIONES IEISS:</b>	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Aportes personales	\$ 7.672,58	\$ 7.459,14
Aporte patronal	\$ 9.970,18	\$ 9.692,90
Fondo de reserva	\$ 9.427,77	\$ 3.539,13

<b>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:</b>	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
XIII Sueldo	\$ 6.833,37	\$ 825,23
XIV Sueldo	\$ 1.274,71	\$ 944,71
Vacaciones	\$ 16.044,71	\$ 10.000,00
Participación trabajadores	\$	\$ 39.014,28

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N° SC-RNAE-398.

Sueldos y salarios por pagar	\$ 66.351,62	\$ 70.106,24
Jubilación patronal	\$ 73.874,14	\$ 60.535,44
Provisión desahucio	\$ 23.673,15	\$ 22.175,05
Juzgado primero de la niñez	\$ 255,01	

La obligación de la Jubilación Patronal, se soporta en el Art. 219 del Código del Trabajo codificado y publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 359 del 2 de julio del 2001.

**LARGO PLAZO:**

Obligaciones a cancelar en plazo mayor a un año.

Banco del Pichincha \$ 149.115,18

**PATRIMONIO Y RESULTADOS \$ 381.530,06****NOTA N° 05****COMPOSICIÓN PATRIMONIAL**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
Capital Social	88,384.00	88,384.00	-
Reserva	38,026.23	29,207.23	8,819.00
Utilidad/Pérdid ejercicios anteriores	391,211.96	131,116.76	260,095.20
Utilidad/Pérdid ejercicio	167,560.95	260,095.20	-92,534.25
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>685,183.14</b>	<b>508,803.19</b>	<b>176,379.95</b>

El capital está compuesto por aporte en dinero y/o en bienes, efectuado por los propietarios o socios de la empresa.

Reserva Legal de acuerdo al Art. 109 de la Ley de Compañías, se destina un 5% de las utilidades líquidas, con la obligatoriedad de llegar por lo menos al 20% del capital social.

La Conciliación Tributaria se encuentra contabilizada.

**CAPITAL SOCIAL:**

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL		
NÓMINA	VALOR	PORCENTAJE
Sra. Elena Tenorio Carrasco	44,192.00	50
Señor Teodoro Larriva Alvarado	44,192.00	50
<b>TOTAL:</b>	<b>88,384.00</b>	<b>100</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**

**NOTA N° 06**

**ANÁLISIS DE RESULTADOS**

DESCRIPCIÓN	AÑO 2011	AÑO 2010	DIFERENCIA
<b>INGRESOS</b>	<b>11,004,013.82</b>	<b>7,909,633.30</b>	<b>3,094,380.52</b>
Ingresos Operacionales	10,997,108.57	7,909,584.66	3,087,523.91
Ingresos no Operacionales	6,905.25	48.64	6,856.61
<b>EGRESOS</b>	<b>10,730,979.84</b>	<b>7,649,538.10</b>	<b>3,081,441.74</b>
Costo de ventas	10,674,414.77	7,616,954.28	3,057,460.49
Gastos no operacionales	56,565.07	32,583.82	23,981.25
<b>RESULTADOS UTILIDAD</b>	<b>273,033.98</b>	<b>260,095.20</b>	<b>12,938.78</b>

Ingresos monetarios, provienen de operaciones de los entes generadores de efectivo:

Los gastos monetarios, revelan los costos que tiene afrontar la operatividad de la compañía:

Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2011 en virtud que nada representan ni tienen otra función que cumplir.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

<b>RESULTDO EJERCICIO ECONÓMICO 2010</b>	<b>273,033.98</b>
(-) 15% Participación trabajadores	- 40,955.10
<b>UTILIDAD ANTES EL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>232,078.88</b>
(-) 24% Impuesto a la Renta	- 55,698.93
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>176,379.95</b>
(-) 5% Reserva Legal	- 8,819.00
<b>PARTICIPACIONES AÑO ECONÓMICO 2008</b>	<b>167,560.95</b>

NOTA: Gastos no Deducibles la Srta. Contadora no revela.

**NOTAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, están ceñidos a nuestros papeles de trabajo y se emiten en atención a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En nuestra opinión, sustenta la racionalidad contable de sus saldos.

**COMENTARIO SOBRE ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN DEL AUDITOR, CON EFECTO SIGNIFICATIVO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración revela "no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los Balances", desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

**OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO.**

**PARA: LOS SOCIOS DE COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.**

*Efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.*

*La administración de COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA., es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.*

*En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.*

*Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.*

*Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumpliendo y de ser posible mejorar el sistema de control interno, las mismas que están incluidas en un informe especial. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado, sino aquellas áreas que requieren mejoramiento*

**C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi Campoverde.**

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N° SC-RNAE-398.

*potencial y que llamaron nuestra atención durante las visitas practicadas y que deben continuarse cumpliendo.*

*En lo relacionado al cumplimiento tributario, es menester resaltar la situación de cambios normativos que ineludiblemente obliga a los señores Contadores de las Empresas y demás personal involucrado en el proceso, a prepararse estudiando y asistiendo a seminarios serios.*

*Sobre estos dos últimos incisos, es menester del apoyo nutrido de la Gerencia General.*

*Cuenca, a 30 de abril del 2012.*



**C.P.A. Ing. Com. Carlos R. Tixi Campoverde.**

**AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**FIRMA AUDITORA - REGISTRO NACIONAL N° SC-RNAE-398.**

**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO, REGISTRO NACIONAL N° 8019.**

#### **INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.**

De acuerdo con la Resolución SRI N° 0898 publicada en el suplemento del R.O. 484 de diciembre 31 de 2001, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, al 31 De diciembre de 2011, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2012, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparará el contribuyente; consecuentemente la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria.

#### **HECHOS SUBSECUENTES.**

La Administración revela que no existen hechos que puedan afectar a los Balances.

**Balanza General**  
01/01/2011 - 31/12/2011

	ACTIVOS		1.927.677,86
1.01	CORRIENTE (339)	<u>1.782.503,97</u>	
1.01.01	DISPONIBLE	75.644,57	
1.01.02	EXIGIBLE	1.690.605,39	
1.01.03	REALIZABLE	<u>16.254,01</u>	
1.02	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (ACTIVO FIJO) (369)	<u>144.845,89</u>	
1.02.02	FIJO DEPRECIABLE	262.952,04	
1.02.03	(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS (353)	<u>118.106,15</u>	
1.03	ACTIVO DIFERIDOS (379)	<u>328,00</u>	
1.03.04	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS (377)	328,00	
	<b>TOTAL ACTIVO:</b>		<u><b>1.927.677,86</b></u>
	 PASIVOS (499)		 1.242.494,72
2.01	PASIVO CORRIENTE (439)	<u>1.093.379,54</u>	
2.01.01	PROVEEDORES	748.346,15	
2.01.02	ANTICIPO CLIENTES	12.814,01	
2.01.07	OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (423)	82.872,86	
2.01.08	OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR (425)	27.070,53	
2.01.09	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS (427)	222.150,83	
2.01.11	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO (431)	<u>125,16</u>	
2.02	PASIVO LARGO PLAZO (469)	<u>149.115,18</u>	
2.02.03	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	149.115,18	
	<b>TOTAL PASIVO:</b>		<u><b>1.242.494,72</b></u>
	 PATRIMONIO NETO (598)		 685.183,14
3.01	CAPITAL Y RESERVAS	<u>126.410,23</u>	
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO (501)	88.384,00	
3.01.04	RESERVAS (507)	<u>38.026,23</u>	
3.02	RESULTADOS	<u>558.772,91</u>	
3.02.03	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIORES	391.211,96	
3.02.05	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>167.560,95</u>	
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO:</b>		<u><b>167.560,95</b></u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO:</b>		<u><b>685.183,14</b></u>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>		<u><b>1.927.677,86</b></u>

Inga Alicia Sánchez C.  
Mat. # 02...

C.P.A. Inga Carlos Tixi  
AUC TOR  
SC-RNAE-398

**Estado de Resultados**

01/01/2011 - 31/12/2011

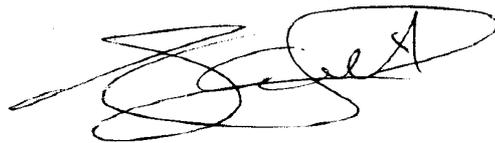
4	INGRESOS (699)		11.004.013,82
4,01	INGRESOS OPERACIONALES	10.997.108,57	
4.01.01	VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA 12% (601)	5.459,51	
4.01.02	VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO % (602)	10.991.649,06	
4,02	INGRESOS NO OPERACIONALES	6.905,25	
4.02.01	DIVIDENDOS E INGRESOS PERCIBIDOS	4.363,25	
4.02.02	INGRESOS POR VOLUMEN COMPRAS MOLINOS CHAMPION	2.542,00	
5	COSTOS Y GASTOS (799)		10.730.979,84
5,01	COSTOS DE VENTAS (749)	9.870.396,20	
5.01.02	COMPRAS NETAS DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPA	9.870.396,20	
5,02	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS (779)	804.018,57	
5.02.01	SUELDOS Y SALARIOS (751)	336.780,91	
5.02.02	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES (752)	7.725,82	
5.02.03	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	459.511,84	
5,03	GASTOS NO OPERACIONALES	56.565,07	
5.03.01	OTRAS DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	293,25	
5.03.02	GASTOS SERVICIOS DEL PERSONAL	24.925,14	
5.03.03	OTROS GASTOS DEL PERSONAL	7.294,44	
5.03.04	OTROS ADMINISTRACION	1.712,64	
5.03.06	SEGUROS PAGADOS	18.812,05	
5.03.07	OTROS SERVICIOS PROFESIONALES	1.225,64	
5.03.08	INTERESES PAGADOS A PROVEEDORES	10,23	
5.03.09	MULTAS E INTERESES A SRI	465,46	
5.03.10	MULTAS E INTERESES IESS	1.826,22	

Ingresos: 11.004.013,82  
 Egresos: 10.730.979,84

Resultado: 273.033,98

15% Participación trabajadores 40.955,10  
 24% Impuesto a la Renta 55.698,93  
 5 % Reserva Legal 8.819,00  
 UTILIDAD DEL EJERCICIO 167.560,95

*IPD Alicia Sánchez C.*  
 Mat. # 022539



C.P.A. Ing. Com. Carlos ...  
 AUDITOR  
 SC-ENAF 398

COMPANÍA "COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR AL 31 DE DICIEMBRE 2011 (EN USD)

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Disminuye Documentos y cuentas por cobrar	-303.935,74		-89.398,18
Incrementa Inventarios	21.566,34		
Incrementa Otros activos corrientes	-		
Disminuye Pasivo de corto plazo	192.971,22		
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			12.936,90
Incrementa Propiedad Planta y Equipo	13.264,90		
Incrementa de activo no corriente	-		
Sin movimiento acciones y participaciones	-		
Incrementa activo diferido	-328,00		
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			92.261,65
Incrementa Pasivo no Corriente	-84.118,30		
Disminución Pasivo diferido	-		
Incrementa Capital Social	8.819,00		
Incrementa Reservas: legal y facultativa	-		
Incrementa Aportes futura capitalización	-		
Incrementa Utilidad del ejercicio sin distribución	167.560,95		
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>			15.800,37
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL AÑO</b>			59.844,20
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>			75.644,57
		<b>PRUEBA</b>	
			-0,00

COMERCIAL

TEODORO LARRIVA CIA. Ltda.

Ing. Alicia Sánchez C

023539

CONTADOR GENERAL

GERENTE GENERAL

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tola

AUDITOR

SC-RNAE-398

**COMPañA "COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA."**  
**HOJA DE TRABAJO PARA EL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO**  
**2011**

CUENTAS	Auxiliar	Año 2011	Auxiliar	Año 2010	Diferencias	Operaciones	Inversiones	Financiamiento
Caja y sus equivalentes		75.644,57		59.844,20				
Documentos y cuentas por cobrar		1.690.605,39		1.386.669,65	303.935,74	-303.935,74		
Inventarios		16.254,01		37.820,35	-21.566,34	21.566,34		
Otros activos corrientes								
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1.782.503,97</b>		<b>1.484.334,20</b>	<b>298.169,77</b>			
Activo fijo no depreciable								
Activo fijo depreciable	262.952,04		233.531,85					
Depreciación acumulada	-118.106,15		-75.421,06					
Propiedades, planta y equipo		144.845,89		158.110,79	-13.264,90		13.264,90	
Activo no corriente								
Acciones y participaciones								
Activo diferido		328,00			328,00		-328,00	
<b>Total activos fijos y otros</b>		<b>145.173,89</b>		<b>158.110,79</b>	<b>-12.936,90</b>			
<b>Total de Activos</b>		<b>1.927.677,86</b>		<b>1.642.444,99</b>	<b>285.232,87</b>			
Pasivo de corto plazo		1.093.379,54		900.408,32	192.971,22	192.971,22		
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1.093.379,54</b>		<b>900.408,32</b>	<b>192.971,22</b>			
Pasivo no corriente		149.115,18		233.233,48	-84.118,30			-84.118,30
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>149.115,18</b>		<b>233.233,48</b>	<b>-84.118,30</b>			
<b>Total de Pasivos</b>		<b>1.242.494,72</b>		<b>1.133.641,80</b>	<b>108.852,92</b>			
Capital social		88.384,00		88.384,00				
Reservas: legal y facultativa		38.026,23		29.207,23	8.819,00			8.819,00
Aportes futura capitalización								
Utilidad del ejercicio no distribuyó		558.772,91		391.211,96	167.560,95			167.560,95
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>685.183,14</b>		<b>506.803,19</b>	<b>176.379,95</b>			
<b>Total pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b>1.927.677,86</b>		<b>1.642.444,99</b>	<b>285.232,87</b>	<b>89.398,18</b>	<b>12.936,90</b>	<b>92.261,65</b>
						<b>PRUEBA:</b>		
								<b>0,00</b>

TEODORO LARRIVA Cia. Ltda.

Ing. Alicia Sánchez

Gerente General

Cortador General

RUC 0102514841001

C.P.A. Ing. Com. Carlos Tuti

AUDITOR  
SC-RNAF-398

**COMPANÍA "COMERCIAL TEODORO LARRVA CIA. LTDA"**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2011**

FECHA	DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	AFORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR AVALÚO	PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	UTILIDADES NO REPARTIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO
Fecha	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	88.384,00	0,00	29.207,23	0,00	0,00		233.691,80	157.520,16	508.803,19
	Incremento Capital	0,00	0,00					0,00	0,00	0,00
31-dic-10	Utilidad Ejer 2011								273.033,98	273.033,98
31-dic-10	Distr. Utilidades a 15% Partic. Trab.								-40.955,10	-40.955,10
31-dic-10	Distr. Utilidades a 24% Imp. Renta								-55.698,93	-55.698,93
31-dic-10	Distr. Utilidades a 5% Reserva Legal			8.819,00					-8.819,00	0,00
31-dic-10	Distr. Utilidades a 5% Reserva Facult.				0,00				0,00	0,00
31-dic-10	Distr. Saldo Util. 2011 a Ap.Fut.Cap.		0,00					0,00	0,00	0,00
	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	88.384,00	0,00	38.026,23	0,00	0,00	0,00	0,00	325.081,11	685.183,14

TEODORO LARRVA CIA. LTDA.  
 SOCIAL

Ing. Alicia Sánchez C.

Mat. #022589  
 Alicia Sánchez  
 CONTADOR GENERAL  
 RUC 0102514841001

C.P.A. Ing. Com. Carlos Texi  
 AUDITOR  
 SC-RNAE-398

GERENTE GENERAL

**COMPANÍA "COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA."**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**  
**CUENTAS DE ACTIVO**

**CAJA GENERAL:**

Saldo compuesto por los cheques y el efectivo recibidos en cobros de los días 30 y 31 de Diciembre de 2011 y 2010, que no se pudieron depositar en los bancos por constituir período no laborable para el sector financiero.

Se concilia mensualmente y revisa Auditor Interno y Gerente General

**CLIENTES**

Saldo conformado por la cartera de Oficina de venta, así:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Of. Cuenca - Responsable Elena Padilla	1.347.633,01	1.100.946,14
<b>TOTAL CARTERA:</b>	<b>1.347.633,01</b>	<b>1.100.946,14</b>

**PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**

Se ha calculado el 1% del saldo de cartera generada en el año 2011 y 2010

	AÑO 2011	AÑO 2010
Saldo inicial provisión Enero 1	14.834,22	6.944,53
Baja de cartera	0,00	0,00
Provisión del año	4.933,74	7.889,69
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>19.767,96</b>	<b>14.834,22</b>
De acuerdo a LRTI.		

**ANTICIPOS**

El saldo de anticipos se compone por:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Comercial Daniela Larriva Tenorio Cía Ltda.	248.498,54	201.038,00
Dr. Genaro Reiván	1.125,04	655,04
Molinos Champion	3.050,90	3.050,90
Dr. Tenorio	2.360,00	2.360,00
Kerámikos	9,68	9,68
Sergio Pintado	352,00	925,00
Luzmila Barbeho	55,71	800,00
Pago matriculas	184,96	184,96
Conecel	2.623,76	1.883,51
Correaastro	1.000,00	1.000,00
Etapatelcom	14,74	14,74
Cristian Cueva/G. Afiasco/AIG Metropolitana	-2.758,07	-2.758,07
Ing. Carlos Tixi	810,00	720,00
Fredy Jimenez	980,00	980,00
Eduardo Afiasco	1.925,00	
Gustavo Vera	49,50	
Chany Afiasco	1.000,00	
Byrone Espinoza	1.800,00	
Luis Humberto Bravo	75,00	
Miltón Jara	196,00	
Carlos Albarracin	18,00	
Angel Ochoa	1.100,00	
Luisa Vivar	2.813,00	
Luz María Pillco	1.235,89	
Seguros Equinoccial	1.550,00	
Medardo Procel	100,00	
Marco Castro	19,68	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>270.189,33</b>	<b>210.864,75</b>

Autoriza Gerente General - Revisa Auditor Interno

**PRESTAMOS**

El saldo se compone por:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Elena Padilla	600,00	1.800,00
José Illisaca	0,00	0,00
Ing. Alicia Sánchez	0,00	2.322,54
Econ. Alicia Tenorio	0,00	2.500,00
Dr. Edgar Gómez	2.000,00	1.400,00
Medardo Procel	0,00	1.300,00
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>2.600,00</b>	<b>6.622,54</b>

**PRESTAMOS A SOCIOS**

El saldo se compone por:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Teodoro Larriva	19.434,13	20.291,25
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>19.434,13</b>	<b>20.291,25</b>

**CUENTAS X COBRAR CH. DEVUELTOS**

Saldo constituido por varios cheques protestados sin cobro

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
José Quezada	321,63	552,90
Mauricio Padilla	160,00	0,00
Luz Suqui ch.228	1.507,00	0,00
Luz Suqui ch.302	1.000,00	0,00
María Andrea Jadan saldo	477,00	0,00
Manuel Fajardo	1.113,00	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>4.578,63</b>	<b>552,90</b>

**DOCUMENTOS POR COBRAR**

Saldo compuesto por:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Cheque Trámite Legal José Pesántez	0,00	7.923,18
Clientes en proceso Judicial para cobro Franklin Encarnación		0,00
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>0,00</b>	<b>7.923,18</b>

**INVENTARIOS**

Los Inventarios en la Compañía se valoran mediante el método de Promedios Ponderados.

Inventario físico al 31 de diciembre, asiste Auditoría Interna

**PAGOS ANTICIPADOS**

Saldo conformado por impuestos pagados anticipadamente como:

	<b>AÑO 2010</b>	<b>AÑO 2010</b>
Retenciones en la fuente efectuadas a la Cia.	22.499,88	21.194,33
Anticipo Impuesto Renta	28.820,90	30.114,30
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>51.320,78</b>	<b>51.308,63</b>

**CONCILIADO CON DECLARACIONES AL SRI Y AUXILIARES CONTABLES****ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos son contabilizados como tal siempre que el valor del bien sea superior a US \$ 500, valor establecido desde 2003 y, son depreciados de conformidad con la Ley así:

Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años

Equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

## CUENTAS DE PASIVO

### SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de sobregiros bancarios en el año 2011 y 2010 se constituye, en parte por la emisión anticipada de cheques para pago a proveedores, pues es política interna el no efectuar pagos la primera semana de Enero para preparar el cierre de balances anuales y, otra parte, por sobregiros reales contratados.

	AÑO 2011	AÑO 2010
Sobregiro Banco del Pichincha	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### CONCILIACIONES REVISADAS POR AUDITORIA INTERNA Y GERENCIA GENERAL - AUXILIARES ENTREGADO EN MEDIO MAGNETICO A AUDITORIA EXTERNA

#### PRESTAMOS BANCARIOS

La Compañía mantiene los siguientes créditos bancarios:

	AÑO 2011	AÑO 2010
<b>Pichincha conc.16/09/2011</b>		
Amortiz. mensual, al 8,33% con vencimiento 12/11/2011		
por un monto total US \$ 150.000,00 Porción Corriente	159.254,93	106.169,96
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>159.254,93</b>	<b>106.169,96</b>

### PROVEEDORES

Saldo constituido por:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Proveedores Locales	748.346,15	688.183,05
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>748.346,15</b>	<b>688.183,05</b>

### ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE

#### ANTICIPOS DE CLIENTES

Saldo del año 2011 constituido por anticipos de clientes para la compra de pollitos y balanceado

	AÑO 2011	AÑO 2010
Narcisa Guncay/Juan Pillco, Carmen Mejía/María Sánchez	55,76	55,76
Franklin Aguilar	2,00	2,00
Karina Tobar	-	3.000,00
Armando Beltrán	0,65	0,65
Luis Villavicencio	10,00	10,00
Miguel Sinchi	-	2,00
Esthela Villacis	-	44,55
Nelly Sanisaca	-	56,00
Gloria Duchi	-	58,00
Luis Gerardo Llivisaca	-	30,00
Universidad de Cuenca	22,22	-
Daniel Lliguin	0,35	-
Luis Gallardo	35,00	-
Eudaldo Gallardo	150,00	-
Yuber Afazco	2.115,00	-
Chany Afasco	4.250,00	-
Luis Moscoso	1.000,00	-
Haraldo Aguilar	35,00	-
Rodolfo Delgado	1.536,14	-
Tovias Córdova	26,00	-
Andrés Muñoz	0,68	-

Juan Daquilema	307,74	-
María Rosa León	742,59	-
Manuel Cajamarca	348,68	-
Ximena Chávez	50,00	-
Teodoro Veliz	1.500,00	-
Julio Ramirez	150,00	-
Milton González	0,10	-
Luiz Pillco	476,10	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>12.814,01</b>	<b>55,76</b>

**ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**OTRA CUENTAS POR PAGAR**

Saldo constituido por :

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Serv.de Rentas Internas, Impuestos Dic.	82.872,86	67.374,79
Otros varios por pagar		
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>82.872,86</b>	<b>127.632,13</b>

**ENTREGADO AUXILIARES ELECTRÓNICO A AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE**

**RETENCIONES A EMPLEADOS POR PAGAR**

Saldo constituido por :

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Aporte Pers.	7.672,58	7.459,14
IESS Prést. Quirograf	0,00	0,00
Nóminas por pagar	66.351,62	70.106,24
Partic Trab en Utilidades	40.955,10	39.014,28

<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>114.979,30</b>	<b>116.579,66</b>
---------------------------------	-------------------	-------------------

SE LIQUIDA EN ENERO PROXIMO AÑO

**PROVISIONES VARIAS**

El saldo se conforma así:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Provision Aporte Patronal IESS	9.970,18	9.692,90
Provision Decimos y Vacaciones	24.152,79	11.779,83
Provision Fondo de Reserva	9.427,77	3.539,13
Porcion corriente Jubilacion Patronal	6.090,83	326,30
Otras Provisiones	23.810,04	22.175,05
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>73.451,61</b>	<b>47.513,21</b>

SE LIQUIDAN EN ENERO PROXIMO AÑO

**CUENTAS DE PATRIMONIO**

**CAPITAL**

En el 2011 no se incrementó el capital con las utilidades del ejercicio 2010, por tanto el saldo sigue igual, así:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Elena Tenorio Carrasco	44.192,00	44.192,00
Teodoro Larriva Alvarado	44.192,00	44.192,00
Daniela Larriva Tenorio		
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>88.384,00</b>	<b>88.384,00</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad del ejercicio 2011 y 2010, al 31 de Diciembre, se ha distribuido conforme a las normas legales, y a la decisión de la Junta General así:

	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
Utilidad del Ejercicio	273.033,98	260.095,20
Menos 15% Participación Trabajadores	-40.955,10	-39.014,28

Menos Impuesto a la renta del ejercicio	-55.698,93	-55.270,23
Menos Reserva Legal y Facultativa	-8.819,00	-8.290,53
<b>Saldo de utilidades:</b>	<b>167.560,95</b>	<b>157.520,16</b>

**EVENTOS SUBSECUENTES**

Desde la Fecha de cierre del balance hasta la emisión de la opinión por parte de Auditoría externa, no han ocurrido eventos que pudieran afectar a los balances.

**COMERCIAL**  
TEODORO LARRIVA Cía. Ltda.

*[Signature]*  
**GERENTE GENERAL**

*Ing. Alicia Sánchez C.*

*Mat. # 022539*

*Alicia Sánchez*

**CONTADOR GENERAL**

RUC 0102514841001

*C.P.A. Ing. Com. Carlos Tixi*  
**AUDITOR**  
SC-RNAE-398