

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS AÑO ECONÓMICO 2013 DE
COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

EL DICTAMEN

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

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la compañía, los cuales comprenden al 31 de diciembre de 2013: 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.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es la responsable por la preparación 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 sobre los estados financieros adjuntos de la empresa basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA's. Tales 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. Una auditoría comprende el examen, basado en comprobaciones selectivas, de las evidencias que sustentan los importes y las divulgaciones expuestas en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios y políticas de

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096060911.

Página 2 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO ECONÓMICO 2013, DE LA
COMPAÑÍA COMERCIAL
TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL DE FIRMA AUDITORIA N° SC-RNAE-398

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N° SC-RNAE-398

contabilidad aplicados y de las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia general, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

No fuimos invitados a la toma física del inventario del realizable; pero, la auditoría utilizó medios alternativos.

OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros, adjuntos, presentan una visión razonable la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera; excepto lo que se diga lo contrario en nuestras notas.

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 2013, será presentado por separado hasta julio 31 del 2014, 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 que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario.

Cuenca, a 28 de abril del 2014

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORIA INDEPENDIENTE N° SC-RNAE-398
C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8019
NIC N° 0300040821001

CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA. Fonos: FIJO 072042415 Y CHILLAR: 096060911

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N° SC-RNAE-398

INFORMACIÓN GENERAL.

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 de la Compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

1. 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.
2. Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, se limitan a los requerimientos legales y a las deficiencias detectadas que se determinan en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES.

La COMERCIAL TEODORO LARRIVA Cia. 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

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.

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

UBICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

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

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.**

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; 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 (NIC 8)**

EMPRESA EN MARCHA: Los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en mercado, muestran que la compañía, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y la Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario. *La administración debe disponer por escrito las políticas.*

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1.

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096060911.

Página 5 de 21

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.**

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

5.- NOTAS CONTABLES EXPLICATIVAS.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INVERSIONES

Activos financieros a valor razonable que producen réditos o pérdidas. La clasificación determina el Gerente General acorde al propósito.

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.

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.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS (NIC 2).

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096060911.

Página 7 de 21

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.**

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

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, original;
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, con firmas de responsabilidad;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

SOPORTE:

1. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
2. Marco conceptual NIIF.
3. Políticas contables bajo NIIF
4. Leyes Ecuatorianas afines.
5. Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
6. Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

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 FINANCIERA;
- 2.- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL;
- 3.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO;
- 4.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO;

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096060911.

Página 6 de 21

**INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.**

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

PROPIEDAD, MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO, (NIC 16).

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.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

DETERIORO DE ACTIVOS (NIC 36).

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.

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 período 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 período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12).

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

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096060911.

Página 8 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEDORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

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.

Sin embargo, se debe considerar, la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009, del Servicio de Rentas Internas, publicado en el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio del 2012. En su parte que interesa tipifica "3. En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año."

Así mismo, considere el Art 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Deducciones: "La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que las segundas, se refieran a personal, que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa".

Marco conceptual NIIF, Capítulo 4. La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros: "Situación financiera

4.4 Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio. Se definen como sigue:

(a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

(b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

(c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

4.5 Las definiciones de activo, pasivo y patrimonio, identifican sus características esenciales, pero no pretenden especificar las condiciones a cumplir para que tales elementos se reconozcan en el balance. Por tanto, las definiciones abarcan partidas que no se reconocerán como activos o pasivos en el balance, porque no cumplen los criterios para su reconocimiento, tal y como se contempla en los párrafos 4.37 a 4.53.

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096068911.

Página 9 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEDORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

(c) subvenciones del gobierno, comprendidas en los párrafos 34 y 35.

2 Esta Norma no será de aplicación a:

- (a) los terrenos relacionados con la actividad agrícola (véase la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo*, así como la NIC 40 *Propiedades de Inversión*); y
- (b) los activos intangibles relacionados con la actividad agrícola (véase la NIC 38 *Activos Intangibles*).

PRÉSTAMOS.

Se reconoce inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. El valor de rendición se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas, durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Son clasificados en pasivo corriente y pasivo a largo plazo.

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.

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:

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096068911.

Página 11 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEDORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

En particular, la expectativa de que llegarán a, o saldrán, beneficios económicos de la entidad, debe tener el suficiente grado de certeza para cumplir la condición de probabilidad del párrafo 4.38, a fin de permitir que se reconozca un activo o un pasivo."

Consecuentemente, no se considera el "impuesto diferido" si no se espera obtener beneficio futuro.

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 el pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 10.

Son los costos de servicios pasados que se reconocen conforme a determinación Legal, con un periodo de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

AGRICULTURA NIC 41

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar en relación con la actividad agrícola.

La NIC 41 prescribe, entre otras cosas, el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del periodo de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. Requiere la medición al valor razonable menos los costos de venta, a partir del reconocimiento inicial del activo biológico hecho tras la obtención de la cosecha, salvo cuando este valor razonable no pueda ser medido de forma fiable al proceder a su reconocimiento inicial. Sin embargo, la NIC 41 no se ocupa del procesamiento de los productos agrícolas tras la recolección de la cosecha, por ejemplo no trata del procesamiento de las uvas para obtener vino, ni el de la lana para obtener hilo.

Esta Norma debe aplicarse para la contabilización de lo siguiente, siempre que se encuentre relacionado con la actividad agrícola:

- (a) activos biológicos;
- (b) productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección; y

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096068911.

Página 10 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEDORO LARRIVA CIA. LTDA.

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 cumplimiento 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.

INGRESOS Y GASTOS

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

Puede aparecer una pérdida, en el reconocimiento inicial de un activo biológico, porque es preciso deducir los costos de venta, al determinar el valor razonable menos los costos de venta del mencionado activo biológico. Puede aparecer una ganancia, tras el reconocimiento inicial de un activo biológico, por ejemplo, a causa del nacimiento de un becerro.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos los costos de venta, deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del periodo en el que éstas aparezcan.

Puede aparecer una ganancia o una pérdida, en el reconocimiento inicial del producto agrícola, por ejemplo, como consecuencia de la cosecha o recolección.

Imposibilidad de medir el valor razonable de forma fiable

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096068911.

Página 12 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TINÍ CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Se presume que el valor razonable de un activo biológico puede medirse de forma fiable. Sin embargo, esa presunción puede ser refutada, sólo en el momento del reconocimiento inicial, en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, y para los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de estos activos biológicos pase a medirse fiablemente, la entidad debe medirlos a su valor razonable menos los costos de venta. Una vez que el activo biológico no corriente cumple los criterios para ser clasificado como mantenido para la venta (o ha sido incluido en un grupo de activos para su disposición que ha sido clasificado como mantenido para la venta), de acuerdo con los criterios de la NIIF 5 *Activos no Corrientes Mantenido para la Venta y Operaciones Discontinuas*, se supone que el valor razonable puede ser medido con fiabilidad.

IMPUESTO A LA RENTA.

El gasto por impuesto a la renta corriente o diferida, se reconoce en el estado de resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, para el año económico 2013 establece la tasa de 22% sobre las utilidades gravables. Si se capitaliza las utilidades de los socios o accionistas se disminuye la tasa en 10%.

Anticipo del impuesto a la renta, se cancela desde el ejercicio económico del 2010, el que se determina en función a una fórmula, con la disposición especial de que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

PROPIEDAD INTELECTUAL.

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 040.13.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

MONEDA UTILIZADA.

Dólares de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 13 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TINÍ CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Impuestos:	\$	29.575,71
Cédito tributario a favor de la empresa (IR)	\$	36.603,89
Anticipo tributario I.R.	\$	43.084,15
Cédito tributario I.R.	\$	20.286,69
Impuesto salida divisas por cobrar	\$	1.827,63

ACTIVO NO CORRIENTE

	Año 2013	Año 2012
Propiedades, planta y equipo:		
Muebles y enseres	\$ 14.411,48	\$ 14.411,48
(-) Depreciación acumulada	\$ - 10.757,70	
Equipo de computación y software	\$ 6.497,80	\$ 5.502,80
(-) Depreciación acumulada	\$ - 4.251,13	
Vehículos, equipo de transporte y camión móvil	\$ 297.524,08	\$ 302.138,00
(-) Depreciación acumulada	\$ - 126.720,21	
Otros activos	\$ 30,00	\$ 30,00
(-) Depreciación acumulada	\$ - 9,75	
(-) Depreciación acumulada	\$ - 136.416,09	
Activos Biológicos	\$ 777.290,08	
Animales vivos en crecimiento	\$ 686.480,08	
Animales vivos en producción	\$ 90.810,00	
(-) Depreciación acumulada activo biológico	\$ - 236.892,05	

NOTAS:

No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre de 2013. En estas circunstancias, llevamos a cabo procedimientos supletorios para obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para sustentar una opinión.

Propiedades, planta y equipo, estas cuentas registran los bienes para uso exclusivo de la compañía, no son destinados a la venta y son utilizados en sus operaciones diarias. Estos activos no duran indefinidamente, se desgastan por el uso, o se vuelven obsoletos por falta de uso o avance tecnológico; perdiendo así su valor paulatinamente, esto constituye la depreciación que técnicamente el contador traslada al costo de producción o al costo de operación, o distribuye en ambos costos; cuya contrapartida es la "depreciación acumulada". La depreciación se ejecuta con el método de "línea recta".

INFORMATIVO - CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TINÍ CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado y emitido por el Señor Contador General; 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° 02

ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVO S 2'248.942,18

Las cuentas contables del Activo representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la compañía por razones de custodia, consignación o mandato, como son los casos de las mercaderías en consignación y los documentos para cobranzas. *Recurso controlado por la empresa, como resultado de hechos pasados, del cual la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.*

ACTIVO	31-XII-2013	31-XII-2012	VARIACIÓN
Activo Corriente	1.531.819,58	1.622.475,33	-90.655,75
Activo no corrientes	717.122,60	185.666,19	531.456,41
ACTIVO:	2.248.942,18	1.808.141,52	440.800,66

DESGLOSE:

ACTIVO CORRIENTE

	Año 2013	Año 2012
Efectivo y equivalentes	\$ 30.508,31	\$ 231.379,68
Caja general	\$ 2.473,57	
Banco Pichincha	\$ 0,00	
JEP	\$ 28.034,74	
Documentos y cuentas por cobrar:		
Activos financieros	\$ 1'325.066,26	\$ 1'176.692,33
Clientes	\$ 1'293.534,76	
Relacionados	\$ 57.049,26	
Otros cuentas por cobrar	\$ 24.275,46	\$ 36.659,09
(-) Provisión Ctas. Incobrables	\$ - 49.793,22	\$ - 48.079,07
Inventario, Activo realizable	\$ 60.593,34	\$ 37.278,83
Materia prima	\$ 6.962,76	
Suministros y materiales	\$ 33.806,27	
Productos terminados	\$ 19.824,31	
Servicios y otros pagos anticipados:		
Seguros	\$ 10.805,99	\$ 8.399,78
Proveedores	\$ 7.043,32	\$ 150.568,98

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 14 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TINÍ CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos. No suma al Activo.

La compañía no dispone de garantías.

NOTA N° 03

PASIVO S 1'306.452,48

Son cuentas que por sus denominaciones significan o representan obligaciones por pagar de las empresas para con terceras o segundas personas, o para consigo mismas como es el caso de la depreciación acumulada. *Obligación presente de la empresa, surgida a raíz de hechos pasados, al vencimiento de la cual y para pagarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.*

PASIVO	31-XII-2013	31-XII-2012	VARIACIÓN
Pasivo Corriente	1.241.031,21	846.431,90	394.599,31
Pasivo no Corriente	123.421,27	108.446,87	16.974,40
TOTAL PASIVO:	1.366.452,48	954.878,77	411.573,71

La administración debe honrar éstos compromisos, dentro del plazo pactado.

DESGLOSE:

PASIVO CORRIENTE:

	Año 2013	Año 2012
Cuentas y documentos por pagar:		
No relacionados - Locales	\$ 863.439,11	\$ 557.954,10
Subregistros bancarios	\$ 3.351,39	
Otras obligaciones corrientes:		
Obligaciones con la administración tributaria	\$ 46.264,37	\$ 38.896,67
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 36.713,32	
Obligaciones con el IESS	\$ 21.631,93	\$ 42.209,73
Beneficio de Ley empleados	\$ 87.777,46	\$ 66.321,33
Participación trabajadores	\$ 25.469,71	\$ 36.288,12
Dividendos por pagar	\$ 30.000,00	
Anticipo de Clientes	\$ 2.447,07	\$ 104.770,95
Gastos por pagar	\$ 0,00	\$ 56,00
Otros pasivos corrientes	\$ 123.936,85	
Prestamos de Socios	\$ 100.000,00	
Otros deudor a corto plazo	\$ 23.226,85	

PASIVO NO CORRIENTE:

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

	Año 2013	Año 2012
Cuentas y documentos por pagar largo plazo:		
Jubilación patronal	\$ 90.556,45	\$ 78.054,71
Otros beneficios para empleados, desahucio	\$ 34.864,82	\$ 30.392,16

NOTAS:

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones pasivas. Por consiguiente son créditos exigibles.

Se registra segregaciones valorativas que obligatoriamente se deben efectuar a través del tiempo hasta su cancelación, en virtud de disposiciones legales de tipo laboral o estatutario como son los casos de los décimos terceros, cuarto, quinto sueldos, fondo de reserva laboral, jubilación patronal y otros conceptos acumulativos.

NOTA N° 04

PATRIMONIO \$ 802.489,71

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; son aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias. *Esta es la parte residual en los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.*

PATRIMONIO	31-XII-2013	31-XII-2012	VARIACIÓN
Capital suscrito o asignado	88.384,00	88.384,00	-
Aportes para futuro capitalización	-	-	-
Reserva Legal	38.026,23	38.026,23	-
Reserva facultativa	-	-	-
Reserva por valuación	-	-	-
Otras reservas	-	-	-
Ganancias acumuladas	636.754,48	558.772,91	77.981,57
(-) Pérdidas acumuladas	-	-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	11.709,97	11.709,97	-
Ganancia Neta del Período	107.615,03	156.369,64	-48.754,61
(-) Pérdida Neta del Período	-	-	-
PATRIMONIO:	882.489,71	853.262,75	29.226,96
PASIVO:	1.366.452,48	953.878,77	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	2.248.942,19	1.808.141,52	
TOTAL ACTIVO	2.248.942,19	1.808.141,52	

NOTAS:

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 17 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Ingresos: Incremento en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio, y que no están relacionados con los aportes de capital efectuados por los propietarios.

Gastos: Disminuciones en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de egresos o disminuciones del valor de los activos, o bien como surgimiento de obligaciones, que dan como resultado disminuciones en el Patrimonio, y que no están relacionados con las distribuciones de Patrimonio efectuados a los propietarios.

Las ganancias o pérdidas, surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del período en que aparezcan.

Puede aparecer una pérdida, en el reconocimiento inicial de un activo biológico, porque es preciso deducir los costos de venta, al determinar el valor razonable menos los costos de venta del mencionado activo biológico. Puede aparecer una ganancia, tras el reconocimiento inicial de un activo biológico, por ejemplo, a causa del nacimiento de un becerro.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un producto agrícola, que se lleva al valor razonable menos los costos de venta, deberán incluirse en la ganancia o pérdida neta del período en el que éstas aparezcan.

Puede aparecer una ganancia o una pérdida, en el reconocimiento inicial del producto agrícola, por ejemplo, como consecuencia de la cosecha o recolección.

COMPARACIÓN	AÑO 2013	AÑO 2012	DIFERENCIA
INGRESOS	9.811.366,45	11.068.062,02	-1.256.695,57
Ingresos Operacionales	9.810.122,42	11.067.618,52	-1.257.496,10
Ingresos no Operacionales	1.244,03	443,50	800,53
EGRESOS	9.641.568,40	10.826.150,93	-1.184.582,53
Costos en procesos	8.613.938,91	9.823.361,98	-1.209.423,07
Gastos	1.027.629,49	1.002.788,95	24.840,54
RESULTADOS UTILIDAD	169.798,05	241.911,09	-72.113,04

Las cuentas de ingresos y gastos deben ser liquidadas o eliminadas por sus saldos al 31 de diciembre del 2013, en virtud que nada representan ni tienen otra función que cumplir. Los Ingresos monetarios, provienen de operaciones de los entes generadores de efectivo.

Utilidad antes de la Conciliación Tributaria.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

La conciliación tributaria se revela en el Formulario 101 - SRI.

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 19 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

Se encuentra capitalizado el 15% participación de los trabajadores y, el 22% del Impuesto a la Renta.

Capital Social, son aportes realizados en especie o efectivo por socios, sumado o restado los resultados registrados por la entidad durante su existencia permanente; resultados que son medidos periódicamente a través de cada uno de los ejercicios económicos financieros. Los aumentos o disminuciones se realizan mediante reformas de constitución.

Reservas, surgen de los resultados positivos y se acreditan con los valores que destinen o asignen los socios de sus ganancias, dentro de los que disponen las Leyes. Pero cuando los resultados son negativos, surge el déficit que significa una disminución de capital social.

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.

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
TOTAL:	88.384,00	100

INFORMATIVO - CUENTAS DE ORDEN ACREEDORES

Esta cuenta se utiliza para cuantificar y demostrar las contingencias o responsabilidades que puede afectar la estructura financiera de la compañía como consecuencia de los compromisos o contratos propios que en determinado momento podrían convertirse en obligaciones de la compañía o ingresos.

La compañía, no revela las Garantías entregadas a favor de terceros, debido a que estas fueron entregadas con cargo de uno de los Socios.

NOTA N° 05

ESTADO DE RESULTADOS

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados del Ejercicio económico en marcha, registra el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación o igualmente de las cuentas que no tienen que ver con la operación.

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 18 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398.

OTROS CRITERIOS DEL AUDITOR EXTERNO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las Notas a los Estados Financieros emitidos por la Administración, se emiten en atención a las Normas Internacionales de Contabilidad.

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

INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

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 2013, será presentado por separado hasta mayo 31 del 2014, 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 o inclusive variar el Balance General a la comparación de los informes al SRI con los saldos contables.

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 la compañía.

La administración de la compañía, es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la

CUENCA, AV. LAS AMÉRICAS 22-148 Y HÉROES DE VERDELOMA.
Fonos: 2842415 - 096069911.

Página 20 de 21

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
AÑO ECONÓMICO 2013 - COMERCIAL TEODORO LARRIVA CIA. LTDA.

C.P.A. ING. COM. CARLOS TIXI CAMPOVERDE
Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SC-RNAE-398

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 periodos 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.

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

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

Cuenca, a 28 de abril del 2014



C.P.A. ING. COM. CARLOS R. TIXI CAMPOVERDE.
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES INDEPENDIENTES N° SC-RNAE-398
C.P.A. REGISTRO NACIONAL N° 8010
RUC N° 0300040821001

CUENCA, AV. AMÉRICAS N° 22-148 Y HÉROES DE VERDELLAMA. FÓNOS: 072 2842415 Y CELULAR: 098668811